



# ESTADOS FINANCIEROS

Estados  
financieros por los  
años terminados  
al 31 de diciembre  
de 2019 y 2018  
e informe del  
Revisor Fiscal

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de  
**CLÍNICA COLSANITAS S.A.**

### INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de CLÍNICA COLSANITAS S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CLINICA COLSANITAS S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

#### Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Clínica Colsanitas S.A. de acuerdo con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

#### Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Clínica Colsanitas S.A. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Clínica Colsanitas S.A. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Clínica Colsanitas S.A.

#### Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.



- Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Clínica Colsanitas S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Me comuniqué con los encargados de gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y momento de la auditoría planeada y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, identificada durante la auditoría.

#### Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y expresé una opinión sin salvedades el 5 de marzo de 2019.

#### INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la compañía ha llevado su contabilidad conforme a la normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o conceptos sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2019, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la sociedad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea y b) no existen o no son adecuadas las medidas que control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder.

(Original firmado)  
**ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 222555 – T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

8 de marzo de 2020.

# CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

A la Asamblea de Accionistas de

**Clínica Colsanitas S. A.**

05 de marzo de 2020

Los suscritos representante legal y contador de la Compañía Clínica Colsanitas S.A., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por Clínica Colsanitas S.A. durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo a las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
6. No hemos recibido comunicaciones con respecto al incumplimiento de leyes o regulaciones o deficiencias reportadas en la preparación de estados financieros por parte de las entidades que ejercen inspección, vigilancia y control, cuyos efectos deban ser considerados o revelados en los estados financieros.
7. Los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones.

(Original firmado)

**JORGE CAMILO CORTÉS CRUZ**  
Representante Legal

(Original firmado)

**ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215221 -T

# CLÍNICA COLSANITAS S. A. ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7.149	2.443
Inventarios	8	9.112	7.279
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	199.766	205.238
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	10	23.127	17.520
<b>Total activo corriente</b>		<b>239.154</b>	<b>232.480</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones a valor razonable	11	1.093	1.037
Inversiones en compañías subsidiarias	12	222.727	187.254
Propiedades de inversión	13	10.853	10.853
Propiedades y equipo	14	266.400	238.654
Activos por derechos de uso	15	134.562	-
Activos intangibles	16	26.815	17.246
<b>Total activo no corriente</b>		<b>662.450</b>	<b>455.044</b>
<b>Total activo</b>		<b>901.604</b>	<b>687.524</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	17	89.503	91.156
Pasivos por arrendamiento	18	17.437	-
Instrumentos financieros derivados	19	2.040	3.603
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	116.747	88.970
Pasivos por beneficios a empleados	21	27.198	20.890
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	10	7.205	5.839
Provisiones	22	960	5.807
Otros pasivos	23	461	298
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>261.551</b>	<b>216.563</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	17	129.702	125.831
Pasivos por arrendamiento	18	123.329	-
Instrumentos financieros derivados	19	8.312	-
Pasivos por beneficios a empleados	21	3.635	2.648
Impuesto de renta diferido, neto	24	38.161	36.894
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>303.139</b>	<b>165.373</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>564.690</b>	<b>381.936</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	25	54.166	54.166
Ganancias retenidas apropiadas			
Reserva legal		16.493	14.317
Reservas ocasionales		118.124	96.171
Ganancias retenidas no apropiadas			
Superávit de capital		57.183	54.035
Resultados de años anteriores		1.078	2.368
Utilidad neta del año		27.651	21.761
Adopción por primera vez		2.707	2.707
Revaluación		60.298	61.003
Pérdidas actuariales		(786)	(940)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>336.914</b>	<b>305.588</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>901.604</b>	<b>687.524</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

**JORGE CAMILO CORTÉS CRUZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215221 -T  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 222555 -T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver informe adjunto)

## CLÍNICA COLSANITAS S. A. ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2019	2018
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	26	1.046.835	894.490
Costos de prestación de servicios	27	(796.370)	(679.681)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>250.465</b>	<b>214.809</b>
Gastos de administración	28	(198.826)	(174.953)
Gastos de ventas	29	(771)	(485)
Otros ingresos	30	25.764	20.010
Otros gastos	31	(6.815)	(9.699)
		(180.648)	(165.127)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>69.817</b>	<b>49.682</b>
Ingresos financieros	32	1.450	1.770
Gastos financieros	33	(33.551)	(18.403)
		(32.101)	(16.633)
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>		<b>37.716</b>	<b>33.049</b>
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	10	(10.065)	(11.288)
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>27.651</b>	<b>21.761</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>			
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		323	13.263
Actualización actuarial plan huérfanos	21	154	42
<b>Total partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>		<b>477</b>	<b>13.305</b>
<b>Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados</b>			
Método de participación en compañías subsidiarias	12	3.148	2.248
Cambio a valor razonable inversiones	11 - 12	50	30
<b>Total partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados</b>		<b>3.198</b>	<b>2.278</b>
<b>Total otros resultados integrales del año</b>		<b>3.675</b>	<b>15.583</b>
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>31.326</b>	<b>37.344</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

**JORGE CAMILO CORTÉS CRUZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215221 -T  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 222555 -T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver informe adjunto)

# CLÍNICA COLSANITAS S.A. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	GANANCIAS RETENIDAS APROPIADAS				GANANCIAS RETENIDAS NO APROPIADAS				TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS OCASIONALES	SUPERÁVIT DE CAPITAL	RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD NETA DEL AÑO	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	REVALUACIÓN		PÉRDIDAS ACTUALES
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>54.166</b>	<b>12.805</b>	<b>78.168</b>	<b>51.787</b>	<b>4.397</b>	<b>15.118</b>	<b>(16.173)</b>	<b>68.958</b>	<b>(982)</b>	<b>268.244</b>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	21.761	-	-	-	21.761
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	-	15.118	(15.118)	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	1.512	18.003	-	(19.515)	-	-	-	-	-
Depreciación de activos de propiedades y equipo	-	-	-	-	886	-	-	(886)	-	-
Realización de resultados	-	-	-	-	1.482	-	18.880	(20.362)	-	-
<b>Otros resultados integrales</b>										
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	13.263	-	13.263
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	-	-	42	42
Método de participación en compañías subsidiarias	-	-	-	2.248	-	-	-	-	-	2.248
Cambio a valor razonable inversiones	-	-	-	-	-	-	-	30	-	30
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>54.166</b>	<b>14.317</b>	<b>96.171</b>	<b>54.035</b>	<b>2.368</b>	<b>21.761</b>	<b>2.707</b>	<b>61.003</b>	<b>(940)</b>	<b>305.588</b>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	27.651	-	-	-	27.651
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	-	21.761	(21.761)	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	2.176	21.953	-	(24.129)	-	-	-	-	-
Depreciación de activos de propiedades y equipo	-	-	-	-	1.078	-	-	(1.078)	-	-
<b>Otros resultados integrales</b>										
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	323	-	323
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	-	-	154	154
Método de participación en compañías subsidiarias	-	-	-	3.148	-	-	-	-	-	3.148
Cambio a valor razonable inversiones	-	-	-	-	-	-	-	50	-	50
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>54.166</b>	<b>16.493</b>	<b>118.124</b>	<b>57.183</b>	<b>1.078</b>	<b>27.651</b>	<b>2.707</b>	<b>60.298</b>	<b>(786)</b>	<b>336.914</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

**JORGE CAMILO CORTÉS CRUZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215221 -T  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 222556 -T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver informe adjunto)

**CLÍNICA COLSANITAS S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Utilidad neta del año		27.651	21.761
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto generado por las actividades de operación			
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido		10.065	11.288
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1.732	-
Deterioro en propiedades y equipo		-	77
Valor razonable propiedades de inversión		-	(1.292)
Valor razonable instrumentos financieros		135	(54)
Valor presente neto		31	98
Provisión beneficios a empleados		1.175	49
Provisiones, neto recuperación		(464)	655
(Recuperación provisión) provisión para protección de inversiones, neto		(4.380)	2.572
Método de participación en inversiones en compañías subsidiarias		(201)	(190)
Depreciación de propiedades y equipo		20.667	18.476
Depreciación de activo por derechos de uso		20.275	-
Amortización de activos intangibles		6.229	4.467
Pérdida en venta de propiedades y equipo		293	1
Ingresos por intereses		(571)	(501)
Gastos por intereses		31.103	17.220
Cambios en el capital de trabajo:			
Inventarios		(1.833)	(1.847)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		3.700	(73.905)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas		(14.082)	(5.269)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		28.594	6.742
Pasivos por beneficios a empleados		6.274	316
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas		47.336	47.478
Provisiones		(73)	(211)
Otros pasivos		163	(286)
Impuestos pagados, neto de retenciones		(45.970)	(46.674)
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>137.849</b>	<b>971</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición, capitalizaciones y anticipos en compañías subsidiarias		(32.746)	(1.881)
Adquisición de propiedades y equipo		(49.040)	(39.904)
Adquisición de activos intangibles		(15.798)	(6.718)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		334	59
Intereses recibidos		634	455
Dividendos recibidos		616	2.252
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(96.000)	(45.737)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Adquisición de obligaciones financieras		122.358	132.184
Pago de obligaciones financieras		(120.140)	(68.517)
Adquisición de instrumentos financieros derivados		10.200	-
Pago de instrumentos financieros derivados		(3.586)	(3.586)
Pago de pasivo por arrendamiento		(14.071)	-
Intereses pagados		(31.904)	(16.065)
<b>Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de financiación</b>		<b>(37.143)</b>	<b>44.016</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		4.706	(750)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2.443	3.193
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>7.149</b>	<b>2.443</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

**JORGE CAMILO CORTÉS CRUZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 215221 -T  
(Ver certificación Adjunta)

(Original firmado)

**ANGIE LISSETH ORJUELA MUÑOZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 222555 -T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver informe adjunto)

# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

### 1. Información general

Clínica Colsanitas S.A. (en adelante la Compañía) fue establecida de acuerdo con las leyes Colombianas el 5 de diciembre de 1991 mediante la Escritura Pública Número 3642 de la notaría 30 y su domicilio principal es la calle 100 11B - 67 de la ciudad de Bogotá, el término de duración de la Compañía expira en el año 2090.

Por resolución número 073 del 14 de marzo de 1995, la Secretaría Distrital de Salud, concede a la Clínica Colsanitas S.A., autorización sanitaria definitiva de funcionamiento.

Por resolución número 221-03932 del 27 de agosto de 1992 de la Superintendencia de Sociedades, inscrita el 3 de septiembre de 1992 bajo el número 377,150 del Libro IX, se concedió permiso de funcionamiento definitivo a la Compañía.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Keralty, el cual prepara y formula sus estados financieros consolidados como entidad controladora última de acuerdo con las NCIF (Normas de Contabilidad e Información Financiera) en la holding Keralty S.A.S. (antes Organización Sanitas Internacional S.A.S.), con domicilio principal en la Calle 100 No 11B – 67 en la ciudad de Bogotá, razón por la cual se hace uso de la exención de la NIIF 10 para no presentar estados financieros consolidados de las subsidiarias.

#### Objeto social

La Compañía tiene como objeto social la prestación de toda clase de servicios asistenciales, médicos, hospitalarios y quirúrgicos, y de diagnóstico médico y se desarrolla en las siguientes ciudades: Bogotá, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Chía, Medellín, Villavicencio, Armenia, Itagüí, Soledad, Soacha, Tocancipá, Ibagué, Manizales, Tunja, Cajicá, Montería, Santa Marta y Riohacha. Para el desarrollo de su objeto social la Compañía puede efectuar toda clase de operaciones comerciales, civiles, industriales, financieras que tengan relación directa con el ejercicio del objeto social principal.

#### Operaciones

Los principales contratos de operaciones de la Compañía son por la prestación de servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros), los clientes más

relevantes son: partes relacionadas como Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S., Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A. y Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada, como se indica en la nota 35.

#### Marco regulatorio

La Compañía se encuentra vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud de Colombia y tiene como marco regulatorio en Colombia las siguientes normas:

- i. Circular Externa 003 de mayo 24 de 2018 de la Superintendencia Nacional de Salud: por la cual se imparten instrucciones generales relativas al código de conducta y de buen gobierno organizacional, el sistema integrado de gestión de riesgos y sus subsistemas de administración de riesgos.
- ii. Circular 03 de 2017 de la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos: Por la cual se incorporan unos medicamentos al régimen de control directo con fundamento en la metodología de la Circular 03 de 2013, se fija su precio máximo de venta y se dictan otras disposiciones”.
- iii. Circular 04 de 2018 de la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos: Por la cual se modifica la circular 03 de 2017 que incorporaba unos medicamentos de régimen de control directo, les fijó el precio máximo de venta y dictó otras disposiciones.

### 2. Bases de presentación de los estados financieros

#### a. Normas contables aplicadas

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

i. **El Decreto 2496 de 2015** – En su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

## b. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2019

### i. Impacto en la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía ha aplicado esta NIIF de acuerdo con el Decreto 2170 de 2017 y Decreto 2483 de 2018 por primera vez en el año 2019. Esta NIIF establece nuevos requerimientos o modificaciones respecto al registro de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a los registros del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o activos de bajo valor. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación:

La fecha de aplicación inicial para la Compañía fue el 1 de enero de 2019, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque prospectivo, el cual no requiere de realizar ajustes a la información comparativa de los estados financieros.

#### • Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados de forma previa al 1 de enero de 2019. Como consecuencia, la aplicación de los requerimientos de la NIIF 16 se ha realizado solo a los contratos realizados o modificados a partir de la fecha de aplicación inicial. El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de “riesgos y beneficios” de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos celebrados o modificados en, o partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva

definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento.

#### • Impacto de la contabilidad como arrendatario

Arrendamientos operativos previos - La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de posición financiera. Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros y la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultados.

Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36. Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento en la medida que se van cancelando.

Arrendamientos financieros previos – no se registró ningún impacto en la adopción inicial de la NIIF 16, se mantuvieron los importes en libros.

#### • Impacto de la contabilidad como arrendador

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos se lleva de manera distinta. Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados.

Bajo NIIF 16, un arrendador intermedio debe contabilizar el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El arrendador intermedio debe clasificar el subarrendamiento como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso resultante del arrendamiento principal (y no en referencia al activo subyacente como era bajo la NIC 17).

#### • Impacto financiero inicial por la adopción de la NIIF 16

Las tablas presentadas a continuación muestran los montos de ajuste para cada concepto de los estados financieros afectados por la aplicación de la NIIF 16 para el periodo actual y anteriores.

**Impacto en el estado de resultados**

	2019
Incremento en la depreciación del activo por derechos de uso (1)	(20.275)
Incremento en gastos financieros (1)	(13.272)
Disminución en gastos por arrendamiento e impuestos (1)	26.058
<b>Disminución en el resultado del año</b>	<b>(7.489)</b>

**Impacto en activos, pasivos y patrimonio**

	Reportado 2018	Ajustes NIIF 16	1 de enero 2019
Activos por derechos de uso (1)	-	131.840	131.840
<b>Efecto total en activo neto</b>	<b>-</b>	<b>131.840</b>	<b>131.840</b>
Pasivos por arrendamiento (1)	-	131.840	131.840
<b>Efecto total en pasivo neto</b>	<b>-</b>	<b>131.840</b>	<b>131.840</b>

La Compañía como arrendatario:

- (1) La aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activo por derechos de uso por \$131.840 y pasivos por arrendamiento por \$131.840. También resultó en una disminución de gastos por arrendamientos e impuestos por \$26.058, un aumento en la depreciación por \$20.275 y un aumento en los gastos por intereses por \$13.272.

La Compañía como arrendador:

La adopción de NIIF 16 no generó impactos a la Compañía de reconocimiento y medición en el estado de situación financiera, estado de resultados y flujos de efectivo.

**ii. Enmienda a la NIC 40 Propiedades de inversión**

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIC 40 Propiedades de inversión por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran que una transferencia a, o desde, propiedad de inversión necesita una evaluación de si una propiedad cumple o ha dejado de cumplir con la definición de propiedad de inversión, respaldada por evidencia observable de que ha ocurrido un cambio en el uso. Las enmiendas aclaran además que las situaciones enumeradas en la NIC 40 no son exhaustivas y que es posible un cambio en el uso de las propiedades en construcción (es decir, un cambio en el uso no se limita a las propiedades terminadas).

La Compañía no identificó un impacto significativo por la aplicación de la enmienda.

**iii. Mejoras Anuales Ciclo 2014 – 2016**

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIC 28 incluidas en el Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2014-2016 por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo y otras entidades similares para medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en los resultados está disponible por separado para cada asociada o negocio conjunto, y esa elección debe hacerse en el reconocimiento inicial.

La Compañía no identificó un impacto significativo por la aplicación de la enmienda.

**iv. Impactos en la aplicación de la CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones Anticipadas**

Esta CINIIF aborda cómo determinar la 'fecha de la transacción' con el propósito de determinar el tipo de cambio que se utilizará en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la contraprestación por ese elemento se haya pagado o recibido por adelantado en una moneda extranjera que resultó en el reconocimiento de un activo no monetario o pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingreso diferido).

La Interpretación específica que la fecha de la transacción es la fecha en que la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que surge del pago o recibo de la contraprestación anticipada. Si hay varios pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo de anticipo consideración.

La Compañía no identificó un impacto significativo por la aplicación del nuevo estándar.

**v. Impactos en la aplicación de la enmienda a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

La modificación clarifica que la NIIF 9, incluyendo los requisitos por deterioro, aplica a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto al cual no es aplicable el método de participación. Esto incluye participaciones a largo plazo que, en sustancia, forman parte de las inversiones netas en una asociada o negocio conjunto. La Compañía aplica NIIF 9 a dichas participaciones de largo plazo a las que previamente aplicaba la NIC 28. Al aplicar la NIIF 9, la Compañía no toma en cuenta ninguno de los ajustes del importe en libros de las participaciones a largo plazo requeridas por la NIC 28 (por ejemplo, ajustes al importe en libros de participaciones a largo plazo surgidas de la asignación de pérdidas de la entidad participada o la evaluación de deterioro conforme a NIC 28).

La Compañía no identificó un impacto significativo por la aplicación de la enmienda.

#### vi. Mejoras Anuales Ciclo 2015 – 2017

Ha adoptado las mejoras a la NIC 12 Impuesto a las ganancias, NIC 23 Costos por préstamos, NIIF 3 combinaciones de negocios y NIIF 11 Acuerdos conjuntos incluidas en el Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017.

- NIC 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.
- NIC 23 Costos por préstamos - Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.
- NIIF 3 Combinaciones de negocios - Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida (PHI por sus siglas en inglés) en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta no tenía el control conjunto, y obtiene el control conjunto, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

#### c. Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de propiedades de inversión, instrumentos financieros y revaluación de las propiedades y equipo.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 5.

### 3. Principales políticas contables

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son:

#### a. Transacciones en moneda extranjera

##### i. Moneda funcional y de presentación

Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los saldos en moneda extranjera están expresados en la moneda funcional de la Compañía. Las ganancias y pérdidas en cambio resultantes de la liquidación de tales transacciones denominadas en moneda extranjera se contabilizan al cierre del ejercicio así:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre;
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera que se registren al costo histórico se convierten a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción;
- Los efectos de la diferencia en cambio se reconocen en los resultados del período.

Las pérdidas y ganancias por diferencia en cambio relativas a préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de ingresos o gastos financieros.

##### b. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo son reconocidos en el estado de situación financiera a su costo y corresponden al efectivo en caja y bancos e inversiones cuando tengan un vencimiento inferior a 90 días desde la fecha de presentación del estado financiero. El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el cierre del ejercicio.

##### c. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor. El costo es determinado a través del método promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos necesarios para su venta.

##### d. Activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

##### i. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo de los instrumentos.

#### **a. Activos financieros a costo amortizado**

La Compañía clasifica sus activos financieros a costo amortizado sólo si se cumplen los dos siguientes criterios:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de cobrar flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Los activos financieros mantenidos por la Compañía que comúnmente corresponden a esta categoría son: títulos de depósito a término fijos que no se tienen para la venta, cuentas por cobrar a clientes y entidades relacionadas.

#### **b. Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados**

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Los derivados financieros que posee la Compañía, se reconocerán a valor razonables con cambios en resultados.

#### **ii. Medición inicial**

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide los activos financieros a su valor razonable más (en el caso de un activo financiero no reconocido a valor razonable a través de resultados) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados se reconocen como gastos en resultados cuando se incurrir.

Sin embargo, si el valor razonable del activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción, se descuentan los flujos futuros del instrumento con una tasa de mercado que refleje los riesgos de mercado del instrumento.

#### **iii. Deterioro**

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para las cuentas comerciales por cobrar, valores adeudados, cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía.

Se considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables.

- Cuando exista un incumplimiento de los convenios financieros por parte de la contraparte; o
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por la Compañía).

#### **e. Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles cuando cumpla los criterios de materialidad, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado y los derivados financieros a valor razonable con cambios en resultados.

#### **f. Inversiones en compañías subsidiarias**

Las inversiones en compañías subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla otra entidad, cuando está expuesta a, o tiene derecho a, retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

La Compañía directamente o a través de alguna de las compañías del grupo ha mantenido constante y regularmente una gran mayoría de los derechos de voto en las juntas generales de sus subsidiarias, y ningún otro accionista controla directa o indirectamente la mayor proporción de derechos de voto. Así mismo ha tenido el poder exclusivo de determinar decisiones adoptadas en reuniones generales.

Otros factores que indican la existencia de un control exclusivo incluyen: el gran número de puestos en el consejo de administración asignados a la Compañía y el papel del grupo en la designación de los ejecutivos clave.

Todos estos factores establecen claramente que la Compañía ejerce un control exclusivo sobre sus subsidiarias.

Los anticipos para futuras capitalizaciones se reconocen como inversiones teniendo en cuenta que bajo las NCIF (Normas de Contabilidad e Información Financiera) prevalece la esencia económica sobre la forma legal, y su intención de que sean capitalizables y no reembolsables.

#### **i. Método de participación patrimonial**

Las inversiones en compañías subsidiaria en las cuales la Compañía posee en forma directa o indirecta más del 50% del capital social y en sociedades en las cuales si bien no posee más del 50% de su capital pero la matriz de la Compañía si lo posee, se contabilizan por el método de participación de acuerdo a la NIC 28, la cual requiere que las inversiones en subordinadas se reconozcan aplicando el método de participación patrimonial. Bajo este método las inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente se ajustan, con abono o cargo a resultados según sea el caso, para reconocer la participación en las utilidades o pérdidas en las compañías subordinadas. Adicional a lo anterior, también se registra como un mayor o menor valor de las inversiones indicadas anteriormente la participación proporcional en las variaciones en otras cuentas del patrimonio de las subordinadas, diferente a resultados del ejercicio con abono o cargo a superávit por método de participación en el patrimonio.

#### **ii. Venta de subsidiarias**

Cuando la Compañía deje de tener el control, cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a medir a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control, con el cambio en el valor en libros reconocido en el resultado del ejercicio. El valor razonable es el importe en libros inicial a efectos de la contabilización posterior de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Además, los montos anteriormente reconocidos en otros resultados integrales en relación con dicha entidad se registran como si el grupo hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados. Esto puede significar que los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del ejercicio.

#### **iii. Adquisición de una participación mayoritaria en una compañía asociada o entidad controlada conjuntamente**

Una participación que ya se poseía se contabiliza como una compañía asociada según la NIC 28 inversiones en compañías asociadas o como entidad controlada conjuntamente según la NIIF 11 de participaciones en negocios conjuntos, y que aumenta hasta convertirse en una participación mayoritaria a través de una combinación de negocios, se reajusta a su valor razonable en la fecha de adquisición, y si hay beneficios se reflejan en las cuentas de resultados.

#### **g. Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas y/o plusvalía (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Los avalúos para las propiedades de inversión se realizan como mínimo cada tres años, o cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros.

Una propiedad de inversión es dada de baja al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados.

#### **h. Propiedades y equipo**

##### **i. Reconocimiento y medición**

Las propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

Cuando las partes de una partida de propiedad y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad y equipo.

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos, son capitalizados, formando parte del costo del activo, siempre que sea probable que generen beneficios económicos futuros a la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad. Los demás costos por intereses se reconocen como gastos del período en que se incurran.

En la medición posterior los terrenos, construcciones y edificaciones, se registran al costo revaluado determinado mediante avalúos realizados al menos cada tres años o cuándo el

valor razonable del activo revaluado difiera significativamente por peritos independientes, menos la correspondiente depreciación. Cualquier depreciación acumulada a la fecha de reevaluación se elimina contra el valor bruto del activo hasta alcanzar el importe revaluado del mismo. Todas las demás propiedades y equipo se valúan al costo menos la depreciación y deterioro.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuándo se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del período. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

## ii. Costos posteriores

Costos subsecuentes son incluidos en el monto registrado del activo o reconocidos como un activo separado, si es apropiado, solo cuándo es probable que fluyan beneficios económicos futuros asociados con el ítem y este pueda ser medido razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Las demás reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en el cuál son incurridos.

## iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La depreciación de las propiedades y equipo se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo o valor revaluado a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas, así:

- Construcciones y edificaciones (20-100 años)
- Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (10-50 años)

- Equipo de oficina (5-10 años)
- Equipos de cómputo y comunicaciones (3-5 años)
- Flota y equipo de transporte (5 años)
- Plantas y redes (10 años)
- Equipo hotelería y restaurante (3-5 años)
- Mejoras a propiedades ajenas (vida útil o término del contrato, el menor)

El valor residual para flota y equipo de transporte propia es el 30% del valor de compra, y para los activos adquiridos mediante la modalidad de leasing corresponde a la opción de compra estipulada en el contrato. Para los demás activo el valor residual se estimas en cero "0".

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales son revisados en la fecha de cada cierre del ejercicio y se ajustan si es necesario.

## iv. Venta o retiro de activos

Las ganancias o pérdidas en venta o retiro de propiedades y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo. Estos son reconocidos en el estado de resultados en la cuenta de otros ingresos u otros gastos.

Cuando un activo revaluado es vendido, los valores incluidos en superávit de revaluación, se trasladan a ganancias retenidas.

## i. Arrendamientos

### i. Contabilidad para el arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. Se reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones;
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa

basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de Propiedades y equipo.

## ii. Contabilidad para el arrendador

Los arrendamientos en los que la Compañía tiene el perfil de arrendador, son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los saldos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluble respecto de los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.

## j. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las siguientes vidas útiles son usadas para el cálculo de la amortización:

- Licencias de los programas de cómputo (1-6 años)

Las vidas útiles y valores residuales de todos los activos intangibles descritos anteriormente son revisados en la fecha de cada estado de situación financiera y se ajustan si es necesario. El valor residual de los activos intangibles es cero "0".

## i. Desembolsos de investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si, y sólo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo;
- La habilidad de medir de forma confiable los gastos atribuibles a los activos intangibles durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente,

los desembolsos por desarrollo son cargados en ganancias o pérdidas en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

La vida útil estimada para los desarrollos que cumplen con los criterios de capitalización será:

- Costos de desarrollo (5-10 años)

La amortización de activos intangibles se reconoce en gastos administrativos.

## ii. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que se originan de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

## k. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, se revisa en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el importe recuperable del activo, que es comparado con el valor en libros y si es necesario se reconoce una pérdida por deterioro con cargo a los resultados del ejercicio. Esta pérdida es el monto por el que el valor en libros del activo es reducido a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor entre el monto neto que se obtendría de su venta y su valor de uso. El valor de venta neto corresponde al monto que se obtendría de la venta del activo en una transacción entre partes no relacionadas, siendo el precio de referencia en un mercado activo o el de transacciones similares recientes. El valor en uso corresponde al valor presente de los flujos futuros estimados que se obtendrían del uso continuo del activo y su disposición final al término de su vida útil.

## l. Beneficios a empleados

### i. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de

pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Los beneficios a corto plazo son las prestaciones legales establecidas por la ley laboral, auxilios educativos, seguros de vida, plan de incentivos, tarifa preferencial en medicina prepagada entre otros.

**ii. Beneficios a largo plazo**

**Plan huérfanos**

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Las nuevas mediciones del pasivo que incluye las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en otros resultados integrales y no se reclasifican posteriormente a los resultados.

La Compañía otorga a los hijos de sus empleados becas estudiantiles en caso de muerte del trabajador, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Empleados que tienen contrato a término indefinido.
- Empleados que hayan laborado como mínimo cinco (5) años en la Compañía.
- Hijos de los empleados cuya edad sea menor o igual a 25 años.

Se pueden considerar tres tipos de beneficios dependiendo de la antigüedad del empleado fallecido:

- Cinco años de antigüedad
- Diez años de antigüedad
- Quince años de antigüedad

Las variables que se determinaron para el cálculo del pasivo del plan huérfanos son las siguientes:

- Tipo de contrato.
- Antigüedad.
- Precios actuales.
- IPC educación: Para cada año, se aplica el valor promedio de inflación del sector educación de los últimos 3 años.
- Tabla mortalidad.
- Tasa de descuento TES.
- Cantidad de hijos, edad actual de los hijos y nivel de escolaridad.
- Tasa global de rotación de empleados.
- Edad de pensión a la cual se excluye el empleado del cálculo.

La metodología aplicada es la unidad de crédito proyectada.

	2019	2018
Tasa de descuento	4.5% año 1 – 7.4% año 25	4.86% año 1 – 7.22% año 25
IPC educación	5.8%	6.72%

**Aporte radiólogos**

Corresponde a la estimación de aportes de pensión al sistema de seguridad social por concepto de alto riesgo de los radiólogos retirados y que a la fecha se encuentran pendientes por liquidar.

**m. Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando es posible la salida de recursos; incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse de forma fiable.

**n. Impuesto de renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto del período comprende el neto de los impuestos de renta corriente y diferido.

Los impuestos se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

**Impuesto de renta corriente**

El gasto por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

### Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal. Los impuestos sobre la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra lo que se pueda usar las diferencias temporarias.

La Compañía reconoce y registra como activo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertirán y generen un menor impuesto a pagar.

De igual manera, se reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y generen un mayor impuesto a pagar.

Cuando existan saldos de pérdidas fiscales y/o excesos de renta presuntiva u otros beneficios fiscales sobre renta líquida sin compensar, se reconocerá un activo por impuesto diferido, pero sólo en la medida en que dicha compensación sea probable en años futuros con rentas líquidas gravables generadas en dichos años.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar

activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma compañía o sujeto fiscal.

### o. Capital suscrito y pagado

Las acciones suscritas y pagadas son clasificadas como patrimonio de los accionistas. Los costos atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

### p. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el período en el cual son aprobados por los accionistas.

### q. Reconocimiento de ingresos

#### i. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en el contrato con el cliente, excluyendo los importes cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando transfiere el control u obligaciones de desempeño del servicio al cliente.

Para aplicar lo descrito anteriormente, la Compañía aplicó el siguiente principio de 5 etapas:

1. Identificar el contrato (o contratos) con los clientes.
2. Identificar las obligaciones de desempeño en los contratos.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
5. Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la Compañía satisface una obligación de desempeño.

La siguiente es una descripción de las actividades principales de las cuales la Compañía genera ingresos:

Servicio	Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago
Servicios asistenciales, médicos, quirúrgicos, hospitalarios y de diagnóstico médico	Servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros), las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo a la evaluación de la capacidad de pago los cuales pueden ser contado o crédito y la contraprestación a recibir puede ser tanto fija como variable la cual se estima mediante el método del valor esperado que corresponde a la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posible (glosas).
Venta de vacunas	Suministro de vacunas, las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con el suministro de vacunas, los términos de pago es de contado y la contraprestación a recibir es fija.
Rotación de residentes académicos	Servicios de acompañamiento y capacitación a residentes médicos, las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo a la evaluación de la capacidad de pago los cuales pueden ser contado o crédito y la contraprestación a recibir es fija.

**Tratamiento de los costos para obtener el contrato**

Los costos incrementales de obtener un contrato (por ejemplo: comisiones por venta) se reconocerán como gasto cuando se incurren en ellos. Esta opción practica se aplicará para los contratos de corto plazo, es decir de un año o menos.

**ii. Ingresos por arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

**iii. Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable (TIR), que es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

**iv. Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

**r. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y los gastos son reconocidos por la Compañía en la medida en que ocurren los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros.

**s. Otros Ingresos**

Están representados por otros conceptos tales como: arrendamientos, venta de bienes muebles e inmuebles, valor razonable sobre activos y método de participación.

**t. Otros gastos**

Están representados por otros conceptos tales como: impuesto a las transacciones financieras, gastos no deducibles, multas y sanciones, método de participación, provisiones.

**4. Cambios normativos**

**a. Incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2020** – Con el Decreto 2270 de 2019, a partir del 1 de enero de 2020, entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB en el año 2018, permitiendo su aplicación anticipada:

**i. CINIF 23 – Incertidumbres frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe

incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

#### ii. NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de la misma influyen en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad específica de reporte.

#### iii. NIC 19 – Beneficios a los empleados

En los casos en los que se produce una enmienda, reducción o liquidación del plan, es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una enmienda, reducción o liquidación del plan en los requisitos con respecto al techo de activos.

#### iv. NIIF 3 – Combinaciones de Negocios

Las modificaciones se encuentran en el Apéndice A Términos Definidos, la guía de aplicación y los ejemplos ilustrativos de la NIIF 3 únicamente, que:

- Aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un aporte y un proceso sustantivo donde estos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos;
- Restringe las definiciones de un negocio y de los productos al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y al eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos;
- Agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustantivo;
- Elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar produciendo productos; y
- Agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio.

Entrada en vigencia a nivel global: enero de 2020.

#### v. Marco Conceptual 2018 - Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:

- Medición: incluyendo los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición.
- Presentación y revelación: incluyendo cuando clasificar un ingreso o gasto en el otro resultado integral.
- No reconocimiento: incluye la guía de cuando los activos o pasivos deben ser removidos de los estados financieros.

Adicionalmente, actualiza las definiciones de activo y pasivo y los criterios para incluirlos en los estados financieros. De igual forma, clarifica el significado de algunos conceptos.

La Compañía anticipa que la adopción de estos estándares e interpretaciones emitidos por el IASB, no tendrán un impacto material en los estados financieros.

**b. Emitidas por el IASB no Incorporadas en Colombia** – Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

#### i. NIIF 17- Contratos de Seguro

Emisión nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro dentro del alcance de la Norma.

Su objetivo es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente los contratos de seguros. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

#### ii. NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos- Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en las ganancias o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la nueva medición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o una empresa conjunta que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o empresa conjunta.

La Compañía realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

## 5. Estimados contables y juicios críticos significativos

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. A continuación se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

### i. Valor de mercado de propiedades

El valor de mercado de terrenos, construcciones y edificaciones, se determinó con base en avalúos preparados por peritos independientes. El valor final de dichos bienes en caso de ser vendidos puede diferir del valor determinado por los evaluadores.

### ii. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos, propiedades de inversión e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

### iii. Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier

cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

### iv. Impuesto de renta

La Compañía está sujeto a las regulaciones en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Si los pagos finales de estos asuntos difieren de los montos inicialmente reconocidos, tales diferencias impactan las provisiones de impuesto de renta en el período de su determinación.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

### v. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración.

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

La siguiente tabla muestra la clasificación de los activos y pasivos medidos a valor razonable, según su jerarquía de valoración:

2019	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>			
Inversiones en instrumentos de deuda	-	1.093	1.093
Propiedades de inversiones	-	10.853	10.853
Propiedades y equipos	-	139.674	139.674
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>151.620</b>	<b>151.620</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Derivados financieros - posición pasiva	10.352	-	10.352
<b>Total pasivo</b>	<b>10.352</b>	<b>-</b>	<b>10.352</b>

2018	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>			
Inversiones en instrumentos de deuda	-	1.043	1.043
Propiedades de inversiones	-	10.853	10.853
Propiedades y equipos	-	136.063	136.063
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>147.959</b>	<b>147.959</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Derivados financieros - posición pasiva	3.603	-	3.603
<b>Total pasivo</b>	<b>3.603</b>	<b>-</b>	<b>3.603</b>

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre la medición del valor razonable:

- Nota 11 – Inversiones a valor razonable.
- Nota 13 – Propiedades de inversión.
- Nota 14 – Propiedades y equipo.
- Nota 19 – Instrumentos financieros derivados.

#### vi. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

#### vii. Beneficios a empleados

El objetivo de estos análisis es calcular el valor presente neto del gasto de los beneficios por plan huérfanos, a que tienen derecho los empleados de la Compañía.

El valor presente actuarial se calcula con base en información estadística de la Compañía de años anteriores, el número de empleados de la Compañía que cumplen con los parámetros establecidos para cada estudio y la tasa de descuento estimada con base en la “tasa de bonos cero cupón” las cuales son calculadas a partir de la información de los precios de mercado de los TES en pesos, utilizando el modelo de Nelson y Siegel (1987) publicado por el Banco de la República.

#### viii. Provisiones y pasivos contingentes

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

## 6. Administración de riesgos

### a. Riesgos financieros

La gestión financiera de la Compañía ofrece servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés y riesgo en los precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

#### i. Riesgo de mercado

##### Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones. La Compañía efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos.

##### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de obligaciones financieras a largo plazo. La mayoría de las obligaciones financieras son a tasas de interés variable, lo que expone a la Compañía a variaciones en el flujo de caja (nota 17).

La Compañía realiza algunas operaciones con derivados (swaps) financieros para mitigar la exposición de riesgo de intereses sobre los instrumentos de deuda.

**ii. Riesgo de crédito**

Debido a la naturaleza de su negocio, la Compañía no tiene importantes concentraciones de riesgo de crédito.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen cuentas vigentes, vencidas y deterioradas, como se indica a continuación:

	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar vigentes	187.272	193.090
Cuentas por cobrar vencidas	20.568	18.644
Cuentas por cobrar deterioradas	(8.074)	(6.496)
	<b>199.766</b>	<b>205.238</b>

A continuación se presenta el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas y de las cuentas por cobrar deterioradas:

	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar vencidas		
Menos de 90 días	4.527	6.058
90 días o más	16.041	12.586
	<b>20.568</b>	<b>18.644</b>
Cuentas por cobrar deterioradas		
90 días o más	(8.074)	(6.496)

Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con dificultades financieras, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos judiciales o ejecuciones de garantías recibidas. La Compañía tiene la política de provisionar la totalidad de las cuentas por cobrar en esta condición.

El riesgo de crédito además surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras). Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones con niveles bajos de riesgo.

**iii. Riesgo de liquidez**

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, valores negociables y disponibilidad de fondos a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Compañía de acuerdo con su vencimiento, considerando el tiempo que resta desde la fecha del estado financiero hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados, los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo:

	Menos a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Obligaciones financieras	89.503	66.809	62.893	219.205
Instrumentos financieros derivados	2.040	2.040	6.272	10.352
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	116.747	-	-	116.747
Otros pasivos	461	-	-	461
	<b>208.751</b>	<b>68.849</b>	<b>69.165</b>	<b>346.765</b>

	Menos a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Obligaciones financieras	91.156	54.732	71.099	216.987
Instrumentos financieros derivados	3.603	-	-	3.603
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	88.970	-	-	88.970
Otros pasivos	298	-	-	298
	<b>184.027</b>	<b>54.732</b>	<b>71.099</b>	<b>309.858</b>

#### iv. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles medios de endeudamiento, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio).

### b. Riesgos en la prestación de servicios

#### i. Riesgos Operativos

Reducción de los riesgos operativos, gracias al ejercicio de redefinición de procesos y análisis de sus riesgos. Esta reducción ha permitido que la implementación de acciones sea más eficiente en cuanto al control y seguimiento, ya que, le permite al gestor y líder del proceso enfocarse en aquellos elementos que impactan en mayor medida el objetivo común.

Los riesgos operativos identificados son:

- Demoras en respuestas a requerimientos de usuarios.
- Atención en los servicios hospitalarios.

Para lo cual se estableció un plan de capacitaciones y formación para mejorar los tiempos de espera y atención de los usuarios.

Acompañamiento a nivel nacional del análisis, seguimiento y cierre de las acciones correctivas y preventivas.

#### ii. Riesgos en Salud

La Compañía realiza acciones para identificar, analizar, intervenir, minimizar y medir el impacto de los riesgos asistenciales y administrativos que puedan afectar las condiciones del paciente en su ciclo de atención desde el ingreso, atención, egreso oportuno y seguimiento post egreso.

Como estrategias en desarrollo se ha establecido y determinado trabajar con aquellos aspectos fundamentales dentro del eje de enfoque y gestión de riesgo, así:

Riesgos poblacionales:

- **Menores de 5 años:** plan operativo AIEPI (Atención integrada a las enfermedades prevalentes de la infancia)
- **Gestantes:** Alto riesgo focalizado en la reducción y control de la mortalidad materna extrema.
- **Programas especiales:** En la relación con el aseguramiento y de manera coordinada. Es el caso de los programas de inducción a la demanda y controles en poblaciones con anticoagulación, EPOC (Enfermedad pulmonar obstructiva crónica), diabetes y asma en menores de 15 años.

#### Riesgos individuales:

Dentro de las estrategias para riesgos individuales podemos mencionar:

- Programa de gestión hospitalaria el cual desarrolla acciones encaminadas a la minimización y control de riesgos sobre los recursos organizacionales a través de actividades de seguimiento a la atención en busca de la eficiencia y el balance entre costos y beneficios en el marco de los atributos de calidad con los cuales la Compañía está comprometida.
- Programa de pacientes de alto riesgo, en el cual se definen acciones encaminadas a obtener los mejores desenlaces clínicos posibles.
- Programa de pacientes geriátricos.
- Programa gestión en cirugía de alta complejidad.

Cada una de estas estrategias cuenta con sus:

- Objetivos.
- Propósito.
- Criterios de inclusión.
- Seguimiento a la adherencia (indicadores).
- Evolución en la línea del tiempo desde su inicio.

### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Cuentas de ahorros (1)	6.667	1.826
Caja	231	368
Bancos nacionales	151	202
Derechos fiduciarios	66	14
Bancos del exterior	34	33
	<b>7.149</b>	<b>2.443</b>

(1) El aumento obedece a efectivo generado por las actividades de operación de la Compañía principalmente por manejo de cuentas corrientes por pagar y cobrar.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

El valor razonable del efectivo y sus equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez.

La calidad crediticia de las instituciones financieras en las cuales la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes es la siguiente:

	2019	2018
Grado de Inversión F1+ (*)	6.757	1.952
Grado de Inversión BRC1+ (*)	95	109
Grado de Inversión AAAF (*)	63	-
Grado de Inversión AAA (*)	3	14
	<b>6.918</b>	<b>2.075</b>

(\*) La calidad crediticia fue determinada por las agencias de calificación independiente Standard & Poor's y Fitch Ratings.

## 8. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Materiales reactivos y laboratorio	8.260	6.506
Medicamentos	852	773
	<b>9.112</b>	<b>7.279</b>

El costo de inventarios reconocido durante el año como costo de ventas asciende a \$70.045 (2018 \$57.562).

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hay existencias comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

No se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios.

## 9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (nota 35) (1)	165.993	174.378
Clientes nacionales facturación	27.944	23.341
Clientes del exterior (2)	7.681	11.339
Anticipos, avances y depósitos (3)	3.895	1.372
Deudores varios (4)	2.039	1.035
Documentos por cobrar	257	257
Préstamos y operaciones de crédito	18	-
Cuentas por cobrar a trabajadores	13	12
Deterioro de deudores (5)	(8.074)	(6.496)
<b>Total corriente</b>	<b>199.766</b>	<b>205.238</b>

(1) Incluye préstamos otorgados a compañías subsidiarias y partes relacionadas por valor de \$756 (2018 \$45.917) los cuales son actualizados a valor presente neto con efecto positivo resultados por valor de \$23 (2018 efecto negativo a \$17).

(2) La facturación de clientes al exterior durante el año 2019 y 2018 fue negociada y facturada en pesos colombianos.

(3) Los anticipos, avances y depósitos comprenden:

	2019	2018
Proveedores	3.893	1.354
Responsabilidades	2	5
Contratistas	-	12
Trabajadores	-	1
	<b>3.895</b>	<b>1.372</b>

(4) Los deudores varios comprenden:

	2019	2018
Incapacidades	1.014	326
Arrendamientos	938	679
Cuentas por cobrar de terceros	87	30
	<b>2.039</b>	<b>1.035</b>

(5) Al 31 de diciembre de 2019, el valor de las cuentas por cobrar de clientes que han sufrido deterioro asciende a \$8.074 (2018 \$6.496). El deterioro de cuentas por cobrar comerciales ha sido incluido en la línea de gastos financieros (nota 33). Las cuentas comerciales por cobrar que han sufrido deterioro del valor corresponden básicamente a clientes, que se encuentran en dificultades económicas que no estaban previstas.

Los tipos de interés efectivo sobre las cuentas a cobrar que generan intereses fueron los siguientes:

	2019	2018
Otros préstamos partes relacionadas	5,21% - 8,50%	5,21% - 8,50%

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>6.496</b>	<b>6.568</b>
Deterioro de las cuentas por cobrar del año	1.732	525
Reversión deterioro años anteriores	-	(525)
Castigo de cartera	(154)	(72)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>8.074</b>	<b>6.496</b>

A 31 de diciembre de 2019, el total de las cuentas por cobrar vencidas que no han sufrido pérdidas por deterioro ascienden a \$12.494 (2018 \$12.148).

Estos saldos corresponden a clientes sobre los cuales no existe un historial reciente de morosidad. El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	2019	2018
Hasta 90 días	4.527	6.058
Entre 91 y 180 días	2.416	1.566
Entre 181 y 365 días	3.437	2.012
Más de 365 días	2.114	2.512
	<b>12.494</b>	<b>12.148</b>

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

El valor en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar está denominado en las siguientes monedas:

	2019	2018
Pesos colombianos	199.766	205.238

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hay saldos de deudores pignorados o entregados en garantía.

## 10. Impuestos, gravámenes y tasas

### Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 33% para el año 2019.

Para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones

dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2017 podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. El término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente.

La Ley 1943 de 2018 modificó el régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes.

De acuerdo con lo anterior, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos en calidad de gravados, estarán gravados para quien los recibe, a una tarifa del 33% para el año 2019. Si, por el contrario, los dividendos o participaciones objeto de distribución tienen la calidad de ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, los saldos a distribuir estarán sujetos a retención en la fuente para quien los recibe a una tarifa del 7.5% la cual, será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	9.664	7.439
Impuesto sobre la renta diferido (nota 24)	1.590	3.989
Impuesto años anteriores	(1.189)	(140)
	<b>10.065</b>	<b>11.288</b>

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019	2018
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>	<b>37.716</b>	<b>33.049</b>
<b>Diferencias permanentes</b>		
Perdida método de participación	1.858	4.478
Gasto impuesto GMF	1.363	1.420
Ingreso por dividendos	616	2.289
Otros costos y gastos	477	228
Gasto multas, sanciones y litigios	449	282
Deducción especial por discapacitados	231	(222)
Gasto inversiones al valor razonable	152	-
Gasto valorizaciones	119	-
Gasto no deducible impuesto Ica como descuento tributario	109	-
Gasto procesos judiciales	103	720
Gastos otros intereses sobre impuestos	91	-
Gasto donaciones	48	50
Gasto impuestos asumidos	47	11
Gasto no deducibles	14	72

	2019	2018
Gasto asumidos de nomina	12	-
Gasto devaluación cuentas por pagar comerciales	8	15
Ingreso no constitutivo de renta - indemnizaciones	(30)	(170)
Ingreso no constitutivo de renta por dividendos	(616)	(2.322)
Utilidades método de participación	(6.439)	(2.095)
Gasto intereses no deducibles	-	63
Gasto contribuciones afiliaciones	-	60
Gasto no deducible aportes a seguridad social descuento tributario	-	53
Renta recuperación deducciones	-	9
Gasto impuesto sobretasa bomberil	-	8
Gasto impuesto vehículo	-	4
Deducción especial por mujeres victimas de violencia	-	(1)
Ingreso reintegro otros costos y gastos	-	(15)
Deducción ciencia y tecnología no reconocido contablemente	-	(196)
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>(1.388)</b>	<b>4.741</b>
<b>Diferencias temporarias</b>		
Gasto depreciaciones activos por derecho de uso	19.271	-
Gasto intereses pasivo arrendamientos financieros	13.267	-
Gasto beneficio a empleados	1.102	-
Costo depreciaciones activos por derecho de uso	1.004	-
Gasto amortización de intangibles	518	(285)
Gasto deterioro de cartera por provisión no deducible	466	525
Perdida en retiro de bienes arrendamiento financiero	429	-
Gasto intereses implícitos	131	388
Gasto diferencia en cambio no realizada	80	36
Renta recuperación deducciones por depreciaciones	41	-
Ingreso instrumentos financieros al valor razonable	(16)	(54)
Deducción provisión beneficio a empleados	(34)	(51)
Ingreso diferencia en cambio no realizada	(99)	(3)
Ingreso por intereses implícitos	(100)	(290)
Gasto arrendamiento muebles	(213)	-
Ingreso reintegro de provisiones no gravadas	(567)	(64)
Costo arrendamiento muebles	(1.021)	-
Gasto amortización de intangibles (ciencia y tecnología)	(3.086)	(2.223)
Gasto depreciación propiedad, planta y equipo	(8.554)	(8.432)
Gasto arrendamiento inmuebles	(25.846)	-
Gasto deterioro propiedad, planta y equipo	-	92
Gasto propiedades de inversión	-	62
Perdida en venta y retiro de bienes	-	27
Utilidad en venta de bienes	-	(5)
Gasto pagados por anticipado (seguros)	-	(5)
Deducción por utilización de pasivos estimados	-	(28)
Ingreso deterioro de cartera por provisión no gravado	-	(525)
Deducción deterioro de cartera por provisión deducible	-	(874)
Ingreso por revaluación propiedades de inversión	-	(1.354)
Gasto deducción IVA bienes de capital	-	(2.941)
<b>Total diferencias temporarias</b>	<b>(3.227)</b>	<b>(16.004)</b>

	2019	2018
Renta líquida	33.101	21.786
Renta presuntiva	2.482	5.262
<b>Renta líquida gravable</b>	<b>33.101</b>	<b>21.786</b>
Tasa impositiva	33%	33%
<b>Provisión para el impuesto de renta</b>	<b>10.923</b>	<b>7.189</b>
Sobretasa impuesto neto de renta	-	839
<b>Provisión para el impuesto de renta corriente</b>	<b>10.923</b>	<b>8.028</b>
<b>Otros descuentos no reconocidos contablemente</b>		
Descuento tributario donaciones	(1)	(12)
Descuento tributario generación de empleo	-	(53)
Descuento tributario ciencia y tecnología	(1.258)	(1.699)
<b>Impuesto corriente</b>	<b>9.664</b>	<b>6.264</b>
<b>Descuentos tributarios</b>		
Descuento tributario IVA activos fijos reales productivos	(3.616)	-
Descuento tributario impuesto de ICA	(78)	-
<b>Total descuentos tributarios</b>	<b>(3.694)</b>	<b>-</b>
<b>Provisión impuesto neto de renta</b>	<b>5.970</b>	<b>6.264</b>
Ganancia ocasional	-	1
<b>Total impuesto de renta mas impuesto por ganancia ocasional y sobretasa</b>	<b>5.970</b>	<b>6.265</b>
<b>Saldos por cobrar:</b>		
Anticipo de impuesto de renta	28.987	24.974
<b>Menos:</b>		
Impuesto por pagar	5.970	6.265
<b>Saldo a Favor</b>	<b>23.017</b>	<b>18.709</b>

Los activos por impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Saldo a favor en liquidación privada de renta	23.017	17.520
Retención industria y comercio	54	-
Anticipo impuestos industria y comercio	31	-
Retención impuesto a las ventas	16	-
Anticipo de impuestos	9	-
	<b>23.127</b>	<b>17.520</b>

Los pasivos por impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Retención en la fuente	5.760	4.726
Impuesto sobre las ventas por pagar	651	530
Retención impuesto de industria y comercio retenido	386	346
Retención impuesto a las ventas retenido	334	226
Impuesto de industria y comercio	74	11
	<b>7.205</b>	<b>5.839</b>

**Conciliación tasa efectiva**

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

	2019		2018	
	Impuesto a tasa nominal	Conciliación de tasa	Impuesto a tasa nominal	Conciliación de tasa
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	37.716		33.049	
Tasa de renta nominal	33%		33%	
Impuesto de renta	12.446	33,00%	10.906	33,00%
Sobretasa impuesto neto de renta	-	-	1.322	4,00%
Diferencias permanentes	(457)	(1,21%)	1.754	5,31%
Diferencias temporarias	525	1,39%	(1.947)	(5,89%)
Descuentos tributarios	(1.260)	(3,34%)	(1.796)	(5,43%)
<b>Total impuesto corriente y diferido conciliado</b>	<b>11.254</b>	<b>29,84%</b>	<b>10.239</b>	<b>30,98%</b>
Total impuesto años anteriores	(1.189)	(3,15%)	(140)	(0,42%)
<b>Total impuesto de renta</b>	<b>10.065</b>	<b>26,69%</b>	<b>10.099</b>	<b>30,56%</b>

**Reforma tributaria**

A continuación, se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2019 introducidas por la Ley de Financiamiento (Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018) la cual, pese haberse declarado su inexistencia por la Corte Constitucional, mediante sentencia C – 481 de 2019 mantiene su vigencia por todo el periodo gravable 2019:

**Impuesto sobre la Renta y Complementarios** – Se modifica la tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta, al 33% para el año gravable 2019, la Ley 2010 establece tarifas de la siguiente manera: 2020 – 32%; 2021 – 31% y en adelante 30%.

La base de renta presuntiva aplicable para el año 2019 es del 1.5%, la Ley 2010 establece tarifas de la siguiente manera: 2020 – 0.5% y en adelante 0%.

**Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales** – A partir del 2019 estarán sometidos a retención en la fuente los dividendos y participaciones pagados o abonados a sociedades nacionales, provenientes de la distribución de utilidades susceptibles de distribuirse como no gravadas en cabeza del accionista a una tarifa especial del siete y medio por ciento (7,5%), la cual, será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Los dividendos susceptibles de distribuirse como gravados en cabeza del accionista, según la mencionada norma estarán sometidos a la tarifa del 33% para el año gravable 2019; en cuyo caso la retención del impuesto a la renta sobre dividendos del 7,5% se aplicará una vez disminuido este impuesto.

**Firmeza de las declaraciones:** La declaración de renta presentada el día 11 de abril del 2019 por el año gravable 2018, adquiere firmeza el día 26 de junio del año 2022, en razón a la solicitud de devolución presentada el día 26 de junio de 2019.

**11. Inversiones a valor razonable**

Las inversiones a valor razonable al 31 de diciembre comprenden:

Cecimin S.A.	Total inversiones a valor razonable
Domicilio principal.....Colombia	
Cantidad de acciones.....16,431	
Porcentaje poseído..... 3.77%	
Cambios de vr razonable con efecto.....Patrimonio	
<b>Al 31 de diciembre de 2019.....</b> 1,093	<b>1,093</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018.....</b> 1,037	<b>1,037</b>

La metodología utilizada para la valoración de inversiones en acciones no cotizadas ha sido por descuento de flujos de caja futuros (nivel 3). Para esto se establecen las proyecciones financieras tomando como base la proyección de cierre del año en curso y las expectativas estratégicas y el comportamiento histórico de la compañía. El período de análisis para la proyección es de (5) cinco años excepto en los casos en que se trate de compañías nuevas o con cambios significativos en su operación, para las cuales se revisa el período apropiado para su estabilización.

Las siguientes son las variables utilizadas en el proceso de valoración del año 2019:

VARIABLES	2019p	2020p	2021p	2022p	2023p	2024p
Inflación Colombia	3,40%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de Impuesto Colombia	33%	32%	31%	30%	30%	30%
T-C Peso/Dólar 3,277.14 - T-C Euro/Dólar 0.89						

Las siguientes son las variables utilizadas en el proceso de valoración del año 2018:

VARIABLES	2018p	2019p	2020p	2021p	2022p	2023p
Inflación Colombia	3,30%	3,30%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de Impuesto Colombia	37%	37%	35%	34%	30%	30%
T-C Peso/Dólar 3,249.75 - T-C Euro/Dólar 0.87						

De igual forma en las proyecciones se tiene en cuenta el comportamiento macroeconómico de cada país en el que se desarrollan las diferentes inversiones. Y para la estimación de impuestos asociados a la proyección se parte de la tasa nominal de cada país.

El movimiento de las inversiones a valor razonable durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>1.037</b>	<b>1.003</b>
Ajuste al valor razonable con efecto a patrimonio	56	34
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.093</b>	<b>1.037</b>

Las inversiones a valor razonable no generaron deterioro con efecto en el resultado.

## 12. Inversiones en compañías subsidiarias

Las inversiones en compañías subsidiarias al 31 de diciembre comprenden:

2019	País	Actividad principal	Cantidad de acciones	% poseído	Valor en libros	Participación en utilidades y pérdidas	Superávit, revaluación, neto
Movimiento año							
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	41.600	52,00%	100	20	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	Colombia	Afiliación y registro al SGSS	374.119	1,90%	4.337	485	266
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	79.845	30,00%	589	359	-
Oftalmosanitas S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	456.746	46,47%	2.622	643	1
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	105.000	35,00%	925	501	-
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. (1)	Colombia	Prestación de servicios médicos	13.547.210	100,00%	41.851	-	2.881
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación (2)	Colombia	Prestación de servicios médicos	15.600	52,00%	-	-	-
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	420.750	51,00%	734	51	-
Fidicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	Colombia	Administración establecimiento	-	100,00%	171.569	(1.858)	-
<b>Total inversión en compañías subsidiarias</b>					<b>222.727</b>	<b>201</b>	<b>3.148</b>

2018	País	Actividad principal	Cantidad de acciones	% poseído	Valor en libros	Participación en utilidades y pérdidas	Superávit, revaluación, neto
Movimiento año							
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	41.600	52,00%	236	175	1
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	Colombia	Afiliación y registro al SGS	374.119	1,97%	3.586	616	361
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	79.845	30,00%	440	320	-
Oftalmosanitas S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	456.746	46,47%	1.979	469	184
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	105.000	35,00%	598	441	1
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. (1)	Colombia	Prestación de servicios médicos	11.000.000	100,00%	6.225	(248)	(14.474)
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación (2)	Colombia	Prestación de servicios médicos	15.600	52,00%	6	-	-
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	Colombia	Prestación de servicios médicos	420.750	51,00%	758	75	-
Fidicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	Colombia	Administración establecimiento	-	100,00%	173.426	(1.658)	16.175
<b>Total inversión en compañías subsidiarias</b>					<b>187.254</b>	<b>190</b>	<b>2.248</b>

- (1) La Superintendencia Nacional de Salud el 09 de enero de 2019, notificó la autorización de la reforma estatutaria para el aumento del capital autorizado con resolución No 011779 de diciembre de 2018, en el año 2019 la compañía legalizó el trámite de los anticipos para futuras capitalizaciones quedando sin saldo por este concepto.
- (2) La compañía Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación el 14 de noviembre de 2018 se declara disuelta, la Compañía valora la inversión a valor razonable por el proceso que se encuentra adelantando la compañía, teniendo un efecto en patrimonio negativo por valor de \$6.

El movimiento de las inversiones en compañías subsidiarias durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>187.254</b>	<b>185.191</b>
Compra, capitalizaciones y anticipos de inversiones	32.746	1.881
Superávit método de participación	3.148	2.248
Resultados método de participación (1)	201	190
Ajuste al valor razonable con efecto a patrimonio	(6)	(4)
Dividendos recibidos de subsidiarias	(616)	(2.252)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>222.727</b>	<b>187.254</b>

(1) Corresponde a la aplicación del método de participación reconocido en otros ingresos por valor de \$2.059 (2018 \$2.096) y en otros gastos por valor de \$1.858 (2018 \$1.906).

Las inversiones en compañías subsidiarias no generaron ajuste a valor razonable con efecto al resultado.

A continuación se detallan los activos, pasivos, patrimonio y resultado del ejercicio de las compañías subsidiarias:

Al 31 de diciembre de 2019	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costo y gastos	Resultado del año
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	316	248	347	25	192	2.860	2.821	39
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1.016.111	514.446	1.042.367	259.349	228.841	3.185.497	3.159.860	25.637
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	2.344	741	639	485	1.961	4.789	3.593	1.196
Oftalmosanitas S.A.S.	4.383	9.816	3.651	4.905	5.643	25.881	24.499	1.382
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	2.313	3.097	1.461	1.307	2.642	9.096	7.665	1.431
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	23.882	68.062	13.181	36.911	41.852	100.246	97.344	2.902
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación	23	-	36	-	(13)	2	27	(25)
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	1.538	669	181	587	1.439	1.058	958	100
Fidicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	-	171.569	-	-	171.569	-	1.858	(1.858)
	<b>1.050.910</b>	<b>768.642</b>	<b>1.061.863</b>	<b>303.569</b>	<b>454.126</b>	<b>3.329.429</b>	<b>3.298.625</b>	<b>30.804</b>

Al 31 de diciembre de 2018	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costo y gastos	Resultado del año
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	531	312	360	30	453	4.344	4.007	337
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	832.574	207.288	818.111	7.741	214.010	2.618.054	2.586.793	31.261
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	1.774	325	630	4	1.465	4.607	3.541	1.066
Oftalmosanitas S.A.S.	2.883	5.003	2.885	740	4.261	21.712	20.702	1.010
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	1.475	1.326	1.068	23	1.710	7.789	6.530	1.259
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	21.383	31.331	45.797	691	6.226	68.636	71.456	(2.820)
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S.	38	3	29	-	12	137	146	(9)
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	1.398	184	95	1	1.486	1.150	1.003	147
Fidicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	-	173.426	-	-	173.426	-	1.658	(1.658)
	<b>862.056</b>	<b>419.198</b>	<b>868.975</b>	<b>9.230</b>	<b>403.049</b>	<b>2.726.429</b>	<b>2.695.836</b>	<b>30.593</b>

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones no poseen restricciones.

### 13. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Costo construcciones y edificaciones	2.365	2.365
Ajuste a valor razonable construcciones y edificaciones	5.675	5.675
Costo terrenos	1.200	1.200
Ajuste a valor razonable terrenos	1.613	1.613
<b>Saldo al final del año</b>	<b>10.853</b>	<b>10.853</b>

El valor razonable de las propiedades de inversión se obtuvo a través de un avalúo realizado por la firma de Lonja de Asesores y Agentes Inmobiliarios en Noviembre del año 2018, quienes ejercen como peritos independientes. Los métodos valuatorios utilizados fueron el método de valor de mercado, conforme a lo establecido por la resolución número 620 de fecha 23 septiembre de 2008, expedida por el IGAC por el cual se establecen los procedimientos

para los avalúos ordenados dentro del marco de la Ley 388 de 1997 y bajo el Decreto 1420 de 1998 y demás normas complementarias.

Los detalles de las propiedades de inversión de la Compañía e información sobre la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2019:

2019	Nivel 3
<b>Activos</b>	
Propiedades de inversiones	10.853

No existen restricciones de uso sobre las propiedades de inversión.

No hay obligaciones contractuales para comprar, desarrollar y construir propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento o mejoras de las mismas.

La propiedades de inversión están arrendadas, los ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión durante el año 2019 ascienden a \$1,945 (2018 \$2,149), los cuales son registrados en otros ingresos operacionales.

### 14. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo hotelería y restaurante	Equipo transporte	Total
<b>2018</b>											
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>14.393</b>	<b>106.018</b>	<b>19.255</b>	<b>625</b>	<b>2.169</b>	<b>3.360</b>	<b>3.627</b>	<b>51.424</b>	<b>25</b>	<b>1.182</b>	<b>202.078</b>
Adquisición de activos	1.465	260	4.383	9.680	835	2.148	4.881	15.906	1	345	39.904
Activación construcciones en curso	-	-	4.804	(4.804)	-	-	-	-	-	-	-
Venta y/o retiros	-	-	-	-	-	(17)	-	(22)	-	(21)	(60)
Cargos por depreciación	-	(1.395)	(4.743)	-	(329)	(607)	(1.908)	(9.143)	(3)	(348)	(18.476)
Deterioro	-	(77)	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)
Revaluación	2.448	12.837	-	-	-	-	-	-	-	-	15.285
<b>Saldo al final del año</b>	<b>18.306</b>	<b>117.643</b>	<b>23.699</b>	<b>5.501</b>	<b>2.675</b>	<b>4.884</b>	<b>6.600</b>	<b>58.165</b>	<b>23</b>	<b>1.158</b>	<b>238.654</b>
<b>2018</b>											
Costo revaluado	18.306	117.757	-	-	-	-	-	-	-	-	136.063
Costo	-	-	37.000	5.501	3.700	9.706	12.721	96.756	135	1.872	167.391
Depreciación acumulada	-	(114)	(13.301)	-	(1.025)	(4.822)	(6.121)	(38.591)	(112)	(714)	(64.800)
<b>Saldo en libros</b>	<b>18.306</b>	<b>117.643</b>	<b>23.699</b>	<b>5.501</b>	<b>2.675</b>	<b>4.884</b>	<b>6.600</b>	<b>58.165</b>	<b>23</b>	<b>1.158</b>	<b>238.654</b>
<b>2019</b>											
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>18.306</b>	<b>117.643</b>	<b>23.699</b>	<b>5.501</b>	<b>2.675</b>	<b>4.884</b>	<b>6.600</b>	<b>58.165</b>	<b>23</b>	<b>1.158</b>	<b>238.654</b>
Adquisición de activos	-	1.148	6.166	16.569	1.928	2.777	2.590	17.458	-	404	49.040
Activación construcciones en curso	-	2.463	9.809	(12.272)	-	-	-	-	-	-	-
Venta o retiros de activos	-	-	-	-	(12)	(97)	(40)	(300)	(2)	(176)	(627)
Cargos por depreciación	-	(1.649)	(5.615)	-	(474)	(776)	(2.362)	(9.400)	(3)	(388)	(20.667)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>18.306</b>	<b>119.605</b>	<b>34.059</b>	<b>9.798</b>	<b>4.117</b>	<b>6.788</b>	<b>6.788</b>	<b>65.923</b>	<b>18</b>	<b>998</b>	<b>266.400</b>
<b>2019</b>											
Costo revaluado	18.306	121.368	-	-	-	-	-	-	-	-	139.674
Costo	-	-	52.975	9.798	5.540	11.879	13.985	111.676	51	1.659	207.563
Depreciación acumulada	-	(1.763)	(18.916)	-	(1.423)	(5.091)	(7.197)	(45.753)	(33)	(661)	(80.837)
<b>Saldo en libros</b>	<b>18.306</b>	<b>119.605</b>	<b>34.059</b>	<b>9.798</b>	<b>4.117</b>	<b>6.788</b>	<b>6.788</b>	<b>65.923</b>	<b>18</b>	<b>998</b>	<b>266.400</b>

El gasto de depreciación durante los años correspondiente a gastos operacionales de administración y ventas fue de \$10.421 en el 2019 (2018 \$8.637) y el correspondiente a costos fue de \$10.246 en el 2019 (2018 \$9.839), para un total de \$20.667 en el 2019 (2018 \$18.476).

Las propiedades y equipo (edificaciones y terrenos) de la Compañía están presentados a su valor revaluado, siendo el valor razonable, su costo revaluado, menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumulado posterior.

La última medición del valor razonable de los terrenos y construcciones fue practicada para las subordinadas en Colombia por la firma de Lonja de Asesores y Agentes Inmobiliarios

en Noviembre del año 2018, quienes ejercen como peritos independientes. Los métodos valuatorios utilizados fueron el método de valor de mercado, conforme a lo establecido por la resolución número 620 de fecha 23 septiembre de 2008, expedida por el IGAC por el cual se establecen los procedimientos para los avalúos ordenados dentro del marco de la Ley 388 de 1997 y bajo el Decreto 1420 de 1998 y demás normas complementarias.

Las propiedades y equipo no generaron pérdidas por deterioro en el año 2019 (2018 \$77).

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

No existen restricciones de uso sobre las propiedades y equipo.

## 15. Activos por derechos de uso

Los activos por derechos de uso al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo transporte	Total
<b>2019</b>						
Saldo al inicio del año	-	-	-	-	-	-
Adiciones	2.744	148.721	256	1.673	1.443	154.837
Depreciación	(491)	(18.355)	(125)	(1.004)	(300)	(20.275)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2.253</b>	<b>130.366</b>	<b>131</b>	<b>669</b>	<b>1.143</b>	<b>134.562</b>
<b>2019</b>						
Costo	2.744	148.721	256	1.673	1.443	154.837
Depreciación acumulada	(491)	(18.355)	(125)	(1.004)	(300)	(20.275)
<b>Saldo en libros</b>	<b>2.253</b>	<b>130.366</b>	<b>131</b>	<b>669</b>	<b>1.143</b>	<b>134.562</b>

El gasto de depreciación durante el año 2019 correspondiente a gastos operacionales de administración fue de \$19.271 y el correspondiente a costos fue de \$1.004, para un total de \$20.275.

La Compañía arrienda varios activos, incluidos edificios, propiedades y equipos informáticos. El plazo promedio de arrendamiento es de 15 años (2018: 15 años).

A continuación se detallan los movimientos en el estado de resultado de los arrendamientos financieros:

	2019
Gasto por depreciación sobre los activos disponibles para uso	20.275
Gastos por intereses en arrendamientos pasivos	13.272
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	6.956
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	1.642
<b>Saldos reconocidos en utilidades y pérdidas</b>	<b>42.145</b>

La salida total de efectivo para arrendamientos durante el 2019 asciende a \$14.071.

## 16. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Proyectos de investigación y desarrollo	Licencias	Total
<b>2018</b>			
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>7.748</b>	<b>7.247</b>	<b>14.995</b>
Adquisición de activos	2.211	4.507	6.718
Amortización	(1.470)	(2.997)	(4.467)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>8.489</b>	<b>8.757</b>	<b>17.246</b>
<b>2018</b>			
Costo	10.112	12.145	22.257
Amortización acumulada	(1.623)	(3.388)	(5.011)
<b>Saldo en libros</b>	<b>8.489</b>	<b>8.757</b>	<b>17.246</b>
<b>2019</b>			
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>8.489</b>	<b>8.757</b>	<b>17.246</b>
Adquisición de activos	5.224	10.574	15.798
Amortización	(1.949)	(4.280)	(6.229)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>11.764</b>	<b>15.051</b>	<b>26.815</b>
<b>2019</b>			
Costo	15.336	20.823	36.159
Amortización acumulada	(3.572)	(5.772)	(9.344)
<b>Saldo en libros</b>	<b>11.764</b>	<b>15.051</b>	<b>26.815</b>

Para el 2019, los proyectos de investigación y desarrollo tienen una vida útil remanente promedio de 44 meses (2018 50 meses) y las licencias de software - programas para computador de 16 meses (2018 26 meses).

Los gastos por amortización del año 2019 por valor de \$6.229 (2018 \$4.467) fueron reconocidos en los gastos de administración.

### Proyectos de desarrollo e investigación

La Compañía ha realizado inversión en cinco proyectos de desarrollo e investigación, los cuales por medio de resoluciones expedidas por la Secretaria General del Departamento Administrativo de Ciencia, Tecnología e Innovación (COLCIENCIAS) han sido calificados como proyectos de desarrollo tecnológico e innovación.

A continuación se indica la descripción de los proyectos que la Compañía se encuentra desarrollando:

**Micro Arreglos:** Diagnóstico prenatal de imbalances cromosómicos mediante hidratación genómica comparada por micro arreglos.

**Biopsia:** Desarrollo de la unidad de biopsia líquida para la evaluación del pronóstico oncológico en Clínica Colsanitas.

**Cuidados Paliativos:** Diseño, desarrollo e implementación del programa integrado de cuidados paliativos.

**Sophia:** Diseño, desarrollo e implementación de herramientas tecnológicas para el sistema de información hospitalaria de las clínicas del Grupo Keralty para el mejoramiento de los procesos asistenciales y administrativos de mayor impacto en la atención en salud.

**Business Intelligence:** Desarrollo e implementación de una solución de inteligencia de negocios en web para el Grupo Keralty.

**Optimización procesos tributarios:** Diseño y redefinición del proceso tributario para la determinación de impuestos directos e indirectos con el fin de reducir el riesgo operativo y de contingencias fiscales, y proyectar escenarios e indicadores tributarios a nivel corporativo.

**Tele Salud:** Diseño e implementación de un modelo de atención en Tele Salud Mental en Colombia.

**Imágenes Diagnósticas:** Diseño e implementación de una solución integral y el modelo de gestión para imágenes diagnósticas de la Clínica Colsanitas.

**Medicamentos Oncológicos:** Formulación de medicamentos oncológicos por paquetes a través de AVICENA.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

No existen restricciones de uso sobre los activos intangibles.

## 17. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Bancos nacionales	202.338	197.737
Contratos de arrendamiento financiero	16.867	19.250
	<b>219.205</b>	<b>216.987</b>
Menos parte no corriente bancos nacionales	119.594	113.600
Menos parte no corriente leasing financiero	10.108	12.231
<b>Total no corriente</b>	<b>129.702</b>	<b>125.831</b>
<b>Total corriente</b>	<b>89.503</b>	<b>91.156</b>

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con pagarés firmados por el representante legal de la Compañía.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

2019 Compañía	Tasa nominal	Concepto	No contrato / Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco AV Villas	DTF+4.26%	Préstamo Bancario	2373312-4	1	1	15.000	15.000	-
Banco AV Villas	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	2567118-7	1	1	5.000	5.000	-
Banco AV Villas	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	002692142-8	10	10	10.000	2.000	8.000
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Préstamo Bancario	356872136	60	27	5.000	1.250	1.562
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	1956198	48	23	61.400	16.017	14.683
Banco de Bogotá	DTF+4.25%	Préstamo Bancario	0002053806	3	2	5.000	1.667	1.667
Banco de Bogotá	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	454358739	5	4	4.499	900	2.699
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	456358841	3	3	12.800	4.267	8.533
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	553873681	5	5	10.000	2.000	8.000
Banco de Occidente	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	2880020724-3	5	2	9.000	1.800	1.800
Banco de Occidente	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	28800215521	5	3	15.400	3.080	6.160
Banco de Occidente	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	28800223710	5	4	8.000	1.600	4.800
Banco de Occidente	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	28800225555	5	4	14.650	2.930	8.790
Banco de Occidente	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	28800226534	3	3	10.000	3.333	6.667
Banco de Occidente	IBR+4.13%	Préstamo Bancario	2880023093	5	5	10.000	2.000	8.000
Banco GNB Sudameris	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	11061724	5	2	10.000	2.000	2.000
Banco GNB Sudameris	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	11065933	3	2	4.000	1.333	1.333
Banco GNB Sudameris	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	11066497	3	3	10.000	3.333	6.667
Banco Itaú	IBR+4.14%	Préstamo Bancario	008230920-00	5	5	25.000	5.000	20.000
Bancolombia	IBR+4.11%	Préstamo Bancario	1260178051	3	2	24.700	8.233	8.233
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	256297974	60	5	5.574	1.053	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	257992417	60	10	331	68	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	258909275	60	10	416	85	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	257992355	60	11	389	87	-
Banco de Bogotá	DTF+4.34%	Leasing compra de equipo médico	259097952	60	16	924	219	73
Banco de Bogotá	IBR+4.13%	Leasing compra de equipo médico	354168321	20	8	2.330	486	486
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	3582693231	60	39	455	97	219
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	358779494	60	38	1.363	293	635
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	203592241893	60	38	1.365	306	663
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	359654964	60	41	1.254	276	667
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	359654982	60	42	1.153	252	630
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	356626661	48	15	179	51	13
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	455162849	60	54	962	198	692
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	456924542	60	56	1.290	263	963
Banco de Occidente	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	180-131663	60	58	1.738	351	1.344
Banco de Occidente	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	180-131664	60	59	175	35	138

2019 Compañía	Tasa nominal	Concepto	No contrato / Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Bancolombia	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	191024	10	4	4.522	918	918
Bancolombia	IBR+4.11%	Leasing compra de equipo médico	195238	10	4	3.178	645	645
Banco Davivienda	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	1007800	36	22	75	26	22
Banco Davivienda	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	30001008894-7	30	21	86	36	27
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	355855406	60	27	208	47	59
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	358434801	60	34	98	17	32
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	20359241955	60	38	175	38	81
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	358487031	60	39	296	63	142
Banco de Bogotá	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	454138246	24	8	67	25	-
Banco Itaú	IBR+4.11%	Leasing compra de vehículo	133584-3	36	35	106	37	67
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-116135	36	1	966	29	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-116874	36	2	31	2	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-117142	36	3	15	1	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-117660	36	4	38	5	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-118415	36	4	6	1	-
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-119618	36	9	14	3	-
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	30	2.520	627	1.048
Nueva Era Soluciones	11.53% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	24	454	120	131
Eforcers	13.23% NA	Derecho de uso servicios G-SUITS	N/A	7	3	615	-	413
							<b>89.503</b>	<b>129.702</b>

2018 Compañía	Tasa nominal	Concepto	No contrato / Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Bancolombia	IBR+2.92%	Préstamo Bancario	1260178051	3	3	24.700	8.233	16.467
Banco de Bogotá	IBR+1.5%	Préstamo Bancario	356872136	60	39	5.000	1.250	2.812
Banco de Bogotá	IBR+3.9%	Préstamo Bancario	1956198	48	35	61.400	15.789	30.261
Banco de Bogotá	DTF+3.25%	Préstamo Bancario	0002053806	3	3	5.000	1.667	3.333
Banco de Bogotá	IBR+3.5%	Préstamo Bancario	N/A	5	5	4.499	900	3.600
Banco Davivienda	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	N/A	5	5	8.000	1.600	6.400
Banco Davivienda	IBR+4.15%	Préstamo Bancario	N/A	5	5	10.000	2.000	8.000
Banco de Occidente	DTF+3.5%	Préstamo Bancario	28800185899	5	1	9.300	1.858	-
Banco de Occidente	DTF+3%	Préstamo Bancario	28800194441	5	1	5.000	999	-
Banco de Occidente	IBR+4%	Préstamo Bancario	2880020724-3	5	3	9.000	1.800	3.600
Banco de Occidente	IBR+4.5%	Préstamo Bancario	28800215521	5	4	15.400	3.080	9.240
Banco de Occidente	DTF+1.6%	Préstamo Bancario	2880022183-2	1	1	6.998	6.998	-
Banco de Occidente	IBR+4.5%	Préstamo Bancario	N/A	5	5	8.000	1.600	6.400
Banco de Occidente	IBR+3.75%	Préstamo Bancario	N/A	5	5	14.650	2.930	11.720
Banco GNB Sudameris	IBR+3.5%	Préstamo Bancario	11061724	5	3	10.000	2.000	4.000
Banco GNB Sudameris	IBR+4%	Préstamo Bancario	N/A	3	3	4.000	1.333	2.667
Banco Santander	IBR+2.97%	Préstamo Bancario	800149846-0	2	2	10.200	5.100	5.100
Banco Itaú	IBR+2.957%	Préstamo Bancario	N/A	2	2	10.000	5.000	-
Banco AV Villas	DTF+2.5%	Préstamo Bancario	2373312-4	1	1	15.000	15.000	-
Banco AV Villas	DTF+1.8%	Préstamo Bancario	2381794-1	1	1	5.000	5.000	-
Bancolombia	IBR+5.1%	Leasing compra de equipo médico	191024	10	6	4.522	911	1.821
Bancolombia	IBR+4.6%	Leasing compra de equipo médico	195238	10	6	3.178	640	1.280
Banco de Bogotá	DTF+3.5%	Leasing compra de equipo médico	255745466	60	11	1.520	450	-
Banco de Bogotá	DTF+3%	Leasing compra de equipo médico	256297974	60	17	5.574	1.543	643
Banco de Bogotá	DTF+3.2%	Leasing compra de equipo médico	257992417	60	22	331	77	64
Banco de Bogotá	DTF+3%	Leasing compra de equipo médico	258909275	60	22	416	96	80
Banco de Bogotá	DTF+3.2%	Leasing compra de equipo médico	257992355	60	23	389	90	82
Banco de Bogotá	DTF+3%	Leasing compra de equipo médico	259097952	60	28	924	208	278
Banco de Bogotá	IBR+4.7%	Leasing compra de equipo médico	354168321	20	12	2.330	472	943
Banco de Bogotá	IBR+3.5%	Leasing compra de equipo médico	3582693231	60	51	455	94	304
Banco de Bogotá	IBR+3.5%	Leasing compra de equipo médico	358779494	60	50	1.363	282	892
Banco de Bogotá	IBR+3.6%	Leasing compra de equipo médico	203592241893	60	50	1.365	286	906
Banco de Bogotá	IBR+3.6%	Leasing compra de equipo médico	N/A	60	53	1.254	259	885
Banco de Bogotá	IBR+3.6%	Leasing compra de equipo médico	N/A	60	54	1.153	237	829
Banco de Bogotá	IBR+4.2%	Leasing compra de vehículo	353321390	60	27	151	35	43
Banco de Bogotá	IBR+4.1%	Leasing compra de vehículo	356370561	60	38	220	48	103
Banco de Bogotá	DTF+2.95%	Leasing compra de vehículo	256675805	48	3	89	7	-
Banco de Bogotá	IBR+4.1%	Leasing compra de vehículo	355855406	60	39	208	45	101

2018 Compañía	Tasa nominal	Concepto	No contrato / Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco de Bogotá	IBR+3.5%	Leasing compra de vehículo	358434801	60	46	98	19	54
Banco de Bogotá	IBR+3.6%	Leasing compra de vehículo	20359241955	60	50	175	36	114
Banco de Bogotá	IBR+3.5%	Leasing compra de vehículo	N/A	60	51	296	61	198
Banco Davivienda	IBR+3.7%	Leasing compra de vehículo	1007800	60	58	75	15	57
Blindex	18.42% NA	Arriendo de vehículo	N/A	60	17	135	38	18
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-116135	36	13	966	341	29
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-116874	36	14	31	11	2
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-117142	36	15	15	5	1
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-117660	36	16	38	13	5
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-118415	36	17	6	2	1
Banco de Occidente	11.52% NA	Arriendo de equipo de cómputo	180-119618	36	21	14	4	4
Nueva Era Soluciones	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	42	2.555	587	1.649
Nueva Era Soluciones	11.53% NA	Arriendo de equipo de cómputo	N/A	48	36	454	107	240
Eforcers	13.23% NA	Derecho de uso servicios G-SUITS	N/A	84	54	615	-	605
							<b>91.156</b>	<b>125.831</b>

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes son las siguientes:

Al 31 de diciembre del 2019	Saldo al final del año	Vencimiento de las obligaciones financiera no corrientes			
		2021	2022	2023	2024
Bancos nacionales	119.594	61.409	30.755	16.430	11.000
Contratos de arrendamiento financiero	10.108	5.400	2.797	1.313	598
	<b>129.702</b>	<b>66.809</b>	<b>33.552</b>	<b>17.743</b>	<b>11.598</b>

Al 31 de diciembre del 2018	Saldo al final del año	Vencimiento de las obligaciones financiera no corrientes			
		2020	2021	2022	2023
Bancos nacionales	113.600	49.282	42.866	12.422	9.030
Contratos de arrendamiento financiero	12.231	5.450	4.474	1.821	486
	<b>125.831</b>	<b>54.732</b>	<b>47.340</b>	<b>14.243</b>	<b>9.516</b>

Los intereses causados en el año 2019 fueron de \$17.411 (2018 \$16.803).

El movimiento de las obligaciones financieras durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>216.987</b>	<b>153.320</b>
Adquisición de obligaciones financieras	122.358	132.184
Pago de obligaciones financieras	(120.140)	(68.517)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>219.205</b>	<b>216.987</b>

Los valores de las obligaciones financieras corrientes y no corrientes se encuentran a valores de mercado, en virtud que se adquirieron con entidades financieras y las tasas se encuentran sobre el promedio del mercado.

Las obligaciones por arrendamiento financiero están efectivamente asegurados dado que los derechos sobre el activo arrendado reierten al arrendador en caso de incumplimiento.

La carga financiera futura de los bancos nacionales a 31 de diciembre es:

Año	2019	2018
2019	-	7.204
2020	6.010	4.330
2021	4.552	3.769
2022	2.165	1.159
2023	1.188	791
2024	785	-
	<b>14.700</b>	<b>17.253</b>

Los pagos mínimos brutos sobre los contratos de arrendamiento financiero a 31 de diciembre son:

	2019	2018
Menos de un año	7.394	8.849
Entre 1 y 5 años	11.061	13.522
Más de 5 años	-	6.403
<b>Total de pagos mínimos brutos</b>	<b>18.455</b>	<b>28.774</b>
Carga financiera futura por arrendamiento financiero	(1.588)	(9.524)
<b>Valor actual de los contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>16.867</b>	<b>19.250</b>

El valor actual de las obligaciones por arrendamiento financiero a 31 de diciembre es:

	2019	2018
Menos de un año	6.759	7.019
Entre 1 y 5 años	10.108	12.231
<b>Total</b>	<b>16.867</b>	<b>19.250</b>

## 18. Pasivos por arrendamiento

Los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre comprenden:

	2019
Pasivo por arrendamiento	140.766
Menos parte no corriente pasivo por arrendamiento	123.329
<b>Total corriente</b>	<b>17.437</b>

Los pasivos por arrendamiento se encuentran garantizados con contratos firmados por el representante legal de la Compañía.

El movimiento de los pasivos por arrendamiento durante el año ha sido el siguiente:

	2019
<b>Saldo al inicio del año</b>	-
Adquisición de pasivo por arrendamiento	154.837
Pago de pasivo por arrendamiento	(14.071)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>140.766</b>

Los pagos mínimos brutos sobre los contratos de pasivos por arrendamiento a 31 de diciembre son:

Año	2019
2020	30.299
2021	28.187
2022	27.056
2023	24.620
2024	20.771
2025 en adelante	80.672
<b>Total</b>	<b>211.605</b>
Carga financiera futura de pasivos por arrendamiento	(70.839)
<b>Valor actual de los contratos de pasivos por arrendamiento</b>	<b>140.766</b>

## 19. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Bancos nacionales	10.352	3.603
Menos parte no corriente bancos nacionales	8.312	-
<b>Total corriente</b>	<b>2.040</b>	<b>3.603</b>

Los instrumentos financieros derivados se encuentran garantizados con pagarés firmados por el representante legal de la Compañía.

El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre:

2019 Compañía	Tasa nominal	Concepto	No. Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco Santander	IBR+4.09%	Préstamo Bancario	8001493846-1	5	5	10.200	2.040	8.312

  

2018 Compañía	Tasa nominal	Concepto	No. Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Itaú CorpBanca Colombia	IBR+4.90%	Préstamo Bancario	808109500	5	1	17.932	3.603	-

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes son las siguientes:

Al 31 de diciembre del 2018	Saldo al final del año	Vencimiento de las obligaciones financiera no corrientes			
		2021	2022	2023	2024
Bancos nacionales	8.312	2.040	2.040	2.040	2.192
	<b>8.312</b>	<b>2.040</b>	<b>2.040</b>	<b>2.040</b>	<b>2.192</b>

El movimiento de los instrumentos financieros derivados durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>3.603</b>	<b>7.243</b>
Adquisición de instrumentos financieros derivados	10.200	-
Ajuste valor razonable	135	(54)
Pago de instrumentos financieros derivados	(3.586)	(3.586)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>10.352</b>	<b>3.603</b>

La carga financiera futura de los instrumentos financieros derivados a 31 de diciembre es:

Año	2019	2018
2019	-	336
2020	153	-
2021	153	-
2022	153	-
2023	153	-
2024	153	-
	<b>765</b>	<b>336</b>

### Operación de Derivados – Valoración SWAP

Estimación del valor del Swap sobre el contrato de operación con derivados convenida entre las partes Clínica Colsanitas y Banco Santander.

Esta operación se llevó a cabo el día 27/03/2019 y consistente en:

La operación Tipo Swap se acordó una tasa (A) Fija en pesos y una tasa (B) Variable en pesos con indicador Bancario de referencia (IBR) 90 días, con fecha de vencimiento el 27/03/2024 y un valor Nominal de \$10.200.

#### 1. Detalle de la Operación Swap

Derecho Clínica Colsanitas S.A.: Recibe un flujo en pesos a tasa variable de IBR 90 días + 3,17% NTV. a un plazo de 60 meses (Fecha de vencimiento 27/03/2024), amortización a capital anual vencido y pago de interés trimestre vencido.

Obligación Clínica Colsanitas S.A.: Entrega un flujo en pesos a tasa fija de 8,45% NTV. a un plazo de 60 meses (Fecha de vencimiento 27/03/2024), amortización a capital anual vencido y pago de interés trimestre vencido.

En dicho contrato se estableció que en caso de que la empresa realice un prepagado del crédito se debe realizar una terminación

anticipada del swap que consiste en traer a valor presente los flujos futuros del swap que faltan por cumplir, se generará el pago de una compensación a favor de Clínica Colsanitas S.A. o a favor de Banco Santander, según las condiciones del mercado.

#### 2. Actualización

Las variables tenidas en cuenta para la actualización del derivado son:

- Actualización de la variable de cierre Indicador bancario de referencia (IBR) la cual se estimó promedio para el largo plazo como 5% TV dado que se espera también que en el largo plazo la inflación se mantenga dentro del rango meta.
- La tasa de descuento utilizada es la tasa de endeudamiento promedio de la Compañía a largo plazo. En este caso la tasa utilizada es 8,5% EA.

Al 31 de diciembre de 2019:

	Tasa	VA
Derecho .....	IBR 3M +3,17%	(10.315)
Obligación .....	8,45%	10.467
<b>Diferencia</b>		<b>152</b>

Al 31 de diciembre de 2018:

	Tasa	VA
Derecho .....	7,92%	(3.605)
Obligación .....	IBR 3M + 4,9%	3.621
<b>Diferencia</b>		<b>16</b>

## 20. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Proveedores (1)	70.173	40.845
Costos y gastos por pagar	29.319	30.578
Retenciones y aportes de nómina	10.872	8.020
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 35)	5.822	9.012
Dividendos o participaciones por pagar	397	407
Acreedores varios	164	108
	<b>116.747</b>	<b>88.970</b>

- (1) El aumento obedece a la radicación posterior de documentos por parte de los proveedores.

Los valores de las obligaciones con proveedores de vencimiento corriente se encuentran a valores razonables.

## 21. Pasivos por beneficios a empleados

Los pasivos por beneficios a empleados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Cesantías consolidadas	14.810	10.998
Vacaciones consolidadas	10.511	8.536
Beneficios a empleados (1)	3.635	2.648
Intereses sobre cesantías	1.691	1.282
Salarios por pagar	186	74
	<b>30.833</b>	<b>23.538</b>
Menos parte no corriente	3.635	2.648
<b>Total corriente</b>	<b>27.198</b>	<b>20.890</b>

(1) Incluye los pasivos pensionales de radiólogos y pasivos por plan huérfanos, el movimiento durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>2.648</b>	<b>2.693</b>
Ajuste interés moratorio contingencia radiólogos	1.175	49
Pago de beneficios a empleados	(34)	(52)
Ajuste provisión con efecto a otro resultado integral	(154)	(42)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3.635</b>	<b>2.648</b>

## 22. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Contingencias civiles (1)	550	974
Contingencias laborales (2)	410	453
Provisión por inversión en compañías subsidiarias	-	4.380
	<b>960</b>	<b>5.807</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a contingencias para cubrir 7 procesos civiles (2018-6 procesos civiles) que se encontraban en curso, las cuales se clasificaron como probables.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a contingencias para cubrir 5 procesos laborales (2018-5 procesos laborales) que se encontraban en curso, y que de acuerdo a los asesores externos se clasifican como probables.

El movimiento de las provisiones durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>5.807</b>	<b>2.818</b>
Ajuste valor presente neto (VPN)	70	(27)
Pago de contingencias	(73)	(211)
Provisión pasivos contingentes, neto recuperación	(464)	655
(Recuperación provisión) Provisión para protección de inversiones (1)	(4.380)	2.572
<b>Saldo al final del año</b>	<b>960</b>	<b>5.807</b>

(1) (Recuperación de provisión) generada para la protección de la inversión en Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.

Existen contingencias eventuales que no se encuentran provisionadas. La administración de la Compañía con el concurso de los asesores externos ha concluido, que el resultado de los procesos correspondientes a la parte no provisionada será favorable para los intereses de la Compañía y no causarán pasivos de importancia que deban ser contabilizados o que, si resultaren, éstos no afectarán de manera significativa la posición financiera.

## 23. Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Anticipos y avances recibidos	348	185
Depósitos recibidos	113	113
	<b>461</b>	<b>298</b>

## 24. Impuesto de renta diferido, neto

El saldo del impuesto de renta diferido, neto al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Impuesto de renta diferido activo	2.190	972
Impuesto de renta diferido pasivo	(40.351)	(37.866)
<b>Impuesto de renta diferido, neto</b>	<b>(38,161)</b>	<b>(36,894)</b>

### Tasa de impuesto a considerar en la determinación del impuesto diferido

Para definir la tasa a utilizar en la medición del impuesto diferido, se deben considerar las tasas de impuesto de renta.

El impuesto diferido por las diferencias temporarias de activos y pasivos que se esperan recuperar en menos de un año, deben someterse a una tarifa por concepto de renta y complementarios del 32%. Para el caso del impuesto diferido por diferencias temporarias provenientes de revaluación de terrenos y de revaluación de propiedades de inversión se utiliza una tasa del 10% por concepto de impuesto de ganancias ocasionales, dado que esta diferencia solo será gravable en el momento de la venta y por ende la tasa aplicable será la de ganancia ocasional como está reglamentado en las normas tributarias.

Los impuestos diferidos activos o pasivos deben realizarse o liquidarse en algún momento, en ese orden de ideas, las normas contables se han concentrado en medir el impuesto de renta

diferido aplicando las tasas de impuesto que sean conocidas al momento del cálculo y que se espere sean aplicadas cuando el activo se realice o el pasivo se liquide.

Adicionalmente, se deben considerar las consecuencias fiscales de la recuperación del importe en libros de un activo o pasivo cuando existen tasas impositivas diferenciales.

Para el cálculo del impuesto diferido, se deben considerar las tarifas aprobadas por la autoridad fiscal, mediante la Ley 1943 de 2018 las cuales se establecieron en:

**Impuesto sobre la renta:** La tarifa sobre la renta gravable para las sociedades anónimas, sociedades limitadas y demás asimiladas, según lo establecido en el artículo 240 del E.T., es del 33% para el año 2019.

Los principales movimientos del impuesto de renta diferido son los siguientes:

Concepto	2019	Cargos a resultados	Cargos a ORI	2018
Activo beneficio empleados	759	274	-	485
Activo contingencias	123	(13)	-	136
Activo depreciación activos	807	807	-	-
Activo deterioro de cartera	430	127	-	303
Activo diferencia en cambio no realizada	10	(5)	-	15
Activo intereses implícitos CxC	-	(8)	-	8
Activo intereses implícitos CxP	15	(5)	-	20
Activo valor razonable derivados corto plazo	46	41	-	5
Pasivo amortización intangible	(437)	(235)	-	(202)
Pasivo ciencia y tecnología	(3.529)	(982)	-	(2.547)
Pasivo depreciación activos	-	1.192	-	(1.192)
Pasivo depreciación edificios	(13.214)	(2.783)	-	(10.431)
Pasivo revaluación propiedades de inversión	(729)	-	-	(729)
Pasivo revaluación propiedades de uso	(22.442)	-	323	(22.765)
<b>Impuesto de rentadiferido, neto</b>	<b>(38.161)</b>	<b>(1.590)</b>	<b>323</b>	<b>(36.894)</b>

## 25. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2019 de la Compañía está compuesto por 86.114.826 acciones con un valor nominal de \$629 pesos. El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de \$54.166.

	2019	2018
Capital suscrito y pagado	54.166	54.166
Número de acciones en circulación	86.114.826	86.114.826
<b>Valor nominal por acción (Expresado en pesos colombianos)</b>	<b>629</b>	<b>629</b>

### Reservas legales

Según las disposiciones legales vigentes en Colombia, la Compañía debe constituir una reserva legal apropiando un mínimo del 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital social. Cuando esta reserva alcance el 50%, la

sociedad no tiene obligación de continuar apropiando el 10% de las utilidades netas.

### Reservas ocasionales

Las reservas ocasionales para capital de trabajo, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas a libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Accionistas.

## 26. Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes

Los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	1.046.835	894.490

Como se indica en la nota 35, los ingresos operacionales de la Compañía incluyen en el año 2019 \$945.002 originados en transacciones con partes relacionadas (2018 \$804.421), estos corresponde al 90,3% del ingreso de la Compañía para el año 2019 (2018 – 89,9%).

## 27. Costos de prestación de servicios

Los costos de prestación de servicios por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Costo de prestación de servicios	796.370	679.681

Los principales contratos de la Compañía con proveedores para suministro de pacientes comprenden las siguientes actividades:

- Suministro y dispensación de medicamentos y materiales – La Compañía recibe insumos para los diferentes procedimientos que se realicen en la prestación de servicios de salud (Droguerías y Farmacias Cruz Verde S.A.S. 2019 – \$218.590).
- Prestación de servicios de laboratorio – Se refiere a la toma y procesamiento de muestras practicados a usuarios (Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. 2019 – \$23.259).
- Lecturas de exámenes – Servicios de lectura de exámenes de radiología realizados a usuarios (COLRAD S.A.S. 2019 – \$12.433).

## 28. Gastos de administración

Los gastos de administración por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Gastos de personal (1)	71.646	62.771
Servicios (2)	45.260	37.118
Depreciación de activos por derecho de uso (nota 2 - impacto NIIF 16)	20.402	-
Honorarios	15.903	15.024
Diversos (3)	13.237	10.406
Depreciación de propiedades y equipo	9.289	8.626
Arrendamientos (4)	6.925	23.138
Amortización de activos intangibles	6.229	4.467
Mantenimiento y reparaciones	3.516	3.913
Adecuación e instalación	2.396	2.921
Impuestos	1.429	4.139
Seguros	1.313	1.294
Gastos de viaje	821	602
Contribuciones y afiliaciones	365	348
Gastos legales	95	186
	<b>198.826</b>	<b>174.953</b>

(1) Para el año 2019 incluye \$4.958 por concepto de aportes de

la Compañía a los fondos obligatorios de pensiones (2018 \$5.191).

(2) El siguiente es el detalle de los gastos por servicios:

	2019	2018
Aseo y vigilancia	20.654	15.633
Energía eléctrica	7.073	6.297
Asistencia técnica	5.920	5.981
Procesamiento electrónico de datos	3.866	2.440
Teléfono	2.492	2.312
Transporte, fletes y acarreos	1.874	1.961
Acueducto y alcantarillado	1.435	1.384
Propaganda y publicidad	1.171	404
Gas natural	770	702
Otros servicios	5	3
Correo, portes y telegramas	-	1
	<b>45.260</b>	<b>37.118</b>

(3) El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

	2019	2018
Materiales, repuestos y accesorios	4.719	4.599
Útiles, papelería y fotocopias	3.316	1.564
Elementos de aseo y cafetería	2.013	1.660
Casino y restaurante	819	426
Activos fijos menor valor	674	655
Taxis y buses	474	412
Combustibles y lubricantes	259	266
Atención a empleados	256	355
Parqueaderos	236	175
Otros gastos menores	213	139
Personal SENA	135	106
Gastos representación relación publicas	75	17
Libros suscripciones periódicos	34	17
Música ambiental	14	15
	<b>13.237</b>	<b>10.406</b>

(4) El siguiente es el detalle de los gastos de arrendamientos:

	2019	2018
Construcciones y edificaciones (nota 2 - impacto NIIF 16)	4.037	20.190
Equipo de computación y comunicación	2.508	2.124
Maquinaria y equipo	290	204
Equipo de oficina	68	47
Flota y equipo de transporte	22	74
Terrenos	-	499
	<b>6.925</b>	<b>23.138</b>

## 29. Gastos de ventas

Los gastos de ventas por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Gastos de personal (1)	771	474
Depreciación de propiedades y equipo	-	11
	<b>771</b>	<b>485</b>

(1) Para el año 2019, incluye \$57 por concepto de aportes de la Compañía a los fondos obligatorios de pensiones (2018 \$35).

## 30. Otros ingresos

Los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Arrendamientos (1)	9.028	7.377
Servicios (2)	8.690	8.227
Por el método de participación (3)	6.439	2.096
Otros ingresos (4)	1.018	519
Honorarios	326	105
Utilidad venta propiedades y equipo	135	26
Diversos	98	90
Indemnizaciones	30	170
Ajuste a valor razonable propiedades de inversión	-	1.354
Utilidad en compra activos financieros	-	33
Fiducias mercantiles	-	12
Utilidad en venta de inversiones	-	1
	<b>25.764</b>	<b>20.010</b>

(1) El siguiente es el detalle de otros ingresos por arrendamientos:

	2019	2018
Consultorios	7.083	5.193
Construcciones y edificaciones	1.945	2.149
Software	-	35
	<b>9.028</b>	<b>7.377</b>

(2) El siguiente es el detalle de otros ingresos por servicios:

	2019	2018
Parqueadero	7.729	7.365
De mantenimiento	900	801
De esterilización	61	61
	<b>8.690</b>	<b>8.227</b>

(3) Incluye recuperación de pérdidas adicionales en la Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. por valor de \$4.380 (2018 \$0) y el ingreso por efecto del método de participación por \$2.059 (2018 \$2.095).

(4) El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	2019	2018
Recuperación de provisiones	567	64
De otros costos y gastos	451	440
De activos fijos	-	15
	<b>1.018</b>	<b>519</b>

## 31. Otros gastos

Los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Impuestos asumidos	2.774	2.846
Pérdidas método de participación	1.858	4.478
Comisiones	512	405
Otros costos y gastos	477	228
Multas y sanciones	449	282
Pérdida venta y retiro de bienes	428	27
Gastos bancarios	132	96
Gastos diversos (1)	103	1.118
Donaciones	48	50
Gastos asumidos nomina	12	-
Gastos no deducibles	9	-
Ajuste a devolución activos	8	15
Pérdidas por siniestros	5	-
Deterioro activos	-	92
Ajuste a valor razonable propiedades de inversión	-	62
	<b>6.815</b>	<b>9.699</b>

(1) El siguiente es el detalle de otros gastos diversos:

	2019	2018
Contingencias laborales	82	291
Contingencias procesos judiciales civiles	17	429
Contingencias procesos fiscales	4	-
Condonaciones	-	398
	<b>103</b>	<b>1.118</b>

### 32. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Diferencia en cambio	763	362
Intereses	571	501
Ajuste valor presente neto (VPN)	100	290
Ajuste valor razonable instrumentos derivados	16	54
Recuperación deterioro de cuentas por cobrar comerciales	-	525
Dividendos de sociedades anónimas	-	38
	<b>1.450</b>	<b>1.770</b>

### 33. Gastos financieros

Los gastos financieros por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Intereses (nota 2 - impacto NIIF 16)	31.103	7.220
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	1.732	525
Diferencia en cambio	434	270
Ajuste valor razonable instrumentos derivados	151	-
Ajuste valor presente neto (VPN)	131	388
	<b>33.551</b>	<b>18.403</b>

### 34. Arrendamientos operativos

#### i. La Compañía como arrendatario

La Compañía toma en arriendo bienes inmuebles bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo. Los arriendos de bienes inmuebles tienen una duración de entre 1 y 20 años y los arriendos de equipo de cómputo tienen una duración entre 1 y 5 años.

La Compañía tiene la obligación de notificar la no renovación de los contratos operativos de acuerdo a las cláusulas establecidas en los contratos. El gasto por arrendamiento se carga a resultados en cada período y el valor reconocido en el año 2019 fue \$8.598 (2018 \$28.263).

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	2019	2018
Menos de un año	8.925	29.162
Entre 1 y 5 años	39.221	126.220
Más de 5 años	58.015	181.709
<b>Total de pagos mínimos brutos</b>	<b>106.161</b>	<b>337.091</b>

#### ii. La Compañía como arrendador

Los arrendamientos operativos se relacionan con la propiedad de inversión poseída por la Compañía con términos de arrendamiento anuales, con renovación automática de acuerdo a las cláusulas establecidas.

El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Los ingresos por alquiler de activos obtenidos por la Compañía fueron a 2019 \$9.028 (2018 \$7.377).

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	2019	2018
Menos de un año	9.371	7.611
Entre 1 y 5 años	41.182	32.943
Más de 5 años	60.916	47.426
<b>Total de pagos mínimos brutos</b>	<b>111.469</b>	<b>87.980</b>

### 35. Partes relacionadas

La Compañía es miembro de un grupo de empresas relacionadas y mantiene saldos y transacciones significativas con otras compañías del grupo.

El detalle de los saldos con partes relacionadas comprende:

(1) Compensación del personal clave de la gerencia

El detalle de la compensación de los directivos y otros miembros clave de la gerencia por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
<b>EGRESOS</b>		
Beneficios a corto plazo	1.123	1.553

(2) Compañías subsidiarias y partes relacionadas

El saldo de los activos con partes relacionadas al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	110.048	80.106
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	47.025	42.392
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	7.595	5.237
Keralty S.A.S.	209	-
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	181	195
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	70	435
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	58	12
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	22	21
Óptica Colsanitas S.A.S.	11	2
Oftalmosanitas S.A.S.	9	44
Fundación Universitaria Sanitas	8	12
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	1	4
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	-	1
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>165.237</b>	<b>128.461</b>
<b>Préstamos y operaciones crediticias</b>		
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	478	29.889
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	219	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	33	16.004
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación	24	24
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	2	-
<b>Total préstamos y operaciones crediticias</b>	<b>756</b>	<b>45.917</b>
<b>Total activos (nota 9)</b>	<b>165.993</b>	<b>174.378</b>

Las cuentas corrientes comerciales con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud, con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos se encuentra vigentes.

El saldo de los pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
<b>PASIVOS</b>		
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	448	-
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	327	2.652
Fundación Universitaria Sanitas	207	130
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	44	9
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	37	2
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	24	-
Oftalmosanitas S.A.S.	20	60
Keralty S.A.S.	16	-
Revista Bienestar S.A.S.	9	-
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	8	5
Corporación Social Medica Sanitas	7	7
Unidad de Imágenes Avanzadas S.A.S.	1	-
<b>Total cuentas por pagar comerciales</b>	<b>1.148</b>	<b>2.865</b>

	2019	2018
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	3.885	5.655
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	609	272
Fundación Universitaria Sanitas	145	163
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	17	52
Oftalmosanitas S.A.S.	15	-
Keralty S.A.S.	2	-
Óptica Colsanitas S.A.S.	1	-
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	-	5
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>4.674</b>	<b>6.147</b>
<b>Total pasivos (nota 20)</b>	<b>5.822</b>	<b>9.012</b>

El saldo de los ingresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
<b>INGRESOS</b>		
<b>Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	563.161	449.617
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	339.625	326.624
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	50.913	45.677
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	1.380	1.674
Fundación Universitaria Sanitas	860	821
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	54	40
Fundación Keralty	1	1
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	-	74
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	-	58
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación	-	1
<b>Total ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes</b>	<b>955.994</b>	<b>824.587</b>
<b>Menos:</b>		
<b>Descuentos</b>		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	10.992	9.079
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	11.087
<b>Total descuentos</b>	<b>10.992</b>	<b>20.166</b>
<b>Mas:</b>		
<b>Intereses</b>		
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	367	416
<b>Total intereses</b>	<b>367</b>	<b>416</b>
<b>Mas:</b>		
<b>Arrendamientos</b>		
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	439	430
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	245	226
Oftalmosanitas S.A.S.	31	141
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	25	41
Óptica Colsanitas S.A.S.	3	17
<b>Total arrendamientos</b>	<b>743</b>	<b>855</b>

	2019	2018
<b>Mas:</b>		
<b>Servicios</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	651	557
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	213	163
Keralty S.A.S.	175	-
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	52	56
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	25	9
Oftalmosanitas S.A.S.	7	9
Óptica Colsanitas S.A.S.	6	4
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	4	3
Corporación Social Medica Sanitas	1	1
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	-	13
<b>Total servicios</b>	<b>1.134</b>	<b>815</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>947.246</b>	<b>806.507</b>

Los ingresos de actividades ordinarias y descuentos otorgados con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud.

El saldo de los egresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
<b>EGRESOS</b>		
<b>Compras</b>		
Corporación Social Medica Sanitas	251	244
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	239	144
Oftalmosanitas S.A.S.	63	-
Revista Bienestar S.A.S.	59	57
Óptica Colsanitas S.A.S.	2	-
<b>Total compras</b>	<b>614</b>	<b>445</b>
<b>Mas:</b>		
<b>Honorarios de asesoría técnica y arrendamientos</b>		
Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.	23.259	12.523
Keralty S.A.S.	12.563	10.941
Fundación Universitaria Sanitas	482	402
Oftalmosanitas S.A.S.	410	564
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	243	1.590
Fundación Keralty	194	194
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	141	146
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	31	23
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	7	266
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	1	54
Unidad de Fertilidad Sanitas S.A.S. en Liquidación	-	36
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	-	26
Óptica Colsanitas S.A.S.	-	1
<b>Total honorarios de asesoría técnica y arrendamientos</b>	<b>37.331</b>	<b>26.766</b>
<b>Total egresos</b>	<b>37.945</b>	<b>27.211</b>

### **36. Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros**

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

### **37. Autorización para la publicación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido autorizados por la Vicepresidencia económica del Grupo Keralty el 5 de marzo del año 2020, según consta en el memorando de esa fecha. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración y aprobación del máximo Órgano Social en la Asamblea General de Accionistas a celebrarse el 31 de marzo de 2020, quienes podrán aprobar o desaprobado estos estados financieros de acuerdo a lo indicado por la NIC 10.