

Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.

NIT: 900.397.763-1

Bogotá D.C.

Código Entidad: 080010388601

Comparativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Descripción					Notas	2019	2018
Activo							
Activo corriente							
	Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2.076	613			
1101	Efectivo		350	610			
1103	Equivalentes al efectivo		1.726	3			
	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	18.175	19.051			
1302	Deudores del sistema a costo amortizado		19.259	19.158			
1313	Activos no financieros - anticipos		58	7			
1317	Cuentas por cobrar a trabajadores al costo amortizado		151	95			
1320	Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)		(1.293)	(209)			
	Activos por impuestos, gravámenes y tasas	9	3.631	1.719			
1314	Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		3.631	1.719			
Total activo corriente			23.882	21.383			
Activo no corriente							
	Propiedad y equipo	10	27.148	24.950			
1501	Propiedades y equipo al modelo del costo		41.973	37.081			
1503	Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo del costo (CR)		(14.825)	(12.131)			
	Activos por derechos de uso	11	35.719	-			
1808	Otros activos al costo		38.270	-			
1810	Depreciación acumulada otros activos al costo (CR)		(2.551)	-			
	Activos intangibles	12	314	48			
1701	Activos intangibles al costo		397	87			
1703	Amortización acumulada de activos intangibles al costo (CR)		(83)	(39)			
	Impuesto de renta diferido activo	13	4.880	6.333			
1812	Activos por impuesto diferido activo		4.880	6.445			
2212	Activos por impuesto diferido pasivo		-	(112)			
Total activo no corriente			68.061	31.331			
Total activo			91.943	52.714			
Pasivo y patrimonio de los accionistas							
Pasivo corriente							
	Obligaciones financieras	14	3	3.598			
2102	Obligaciones financieras al costo amortizado		3	3.598			
	Pasivos por arrendamiento	15	921	-			
2134	Arrendamiento financiero partes corto plazo derecho de uso		921	-			
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	9.926	6.546			
2106	Cuentas por pagar - al costo amortizado		7.993	3.452			
2110	Cuentas por pagar con vinculadas - al costo amortizado		598	396			
2121	Costos y gastos por pagar al costo amortizado		701	1.311			
2134	Acreedores varios al costo amortizado		2	1			
2301	Retenciones y aportes de nómina		473	888			
2509	Otros descuentos de nómina		159	498			
	Pasivos por beneficios a empleados	17	1.717	3.769			
2301	Beneficios a los empleados a corto plazo		1.717	3.769			
	Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	9	244	275			
2201	Retención en la fuente		238	265			
2203	Impuesto sobre las ventas por pagar		6	10			
	Provisiones	18	194	-			
2401	Litigios y demandas		194	-			
	Otros pasivos	19	175	181			
2501	Otros pasivos - anticipos y avances recibidos		27	33			
2502	Depósitos recibidos		148	148			
Total pasivo corriente			13.180	14.369			
Pasivo no corriente							
	Obligaciones financieras	14	38	399			
2102	Obligaciones financieras al costo amortizado		38	399			
	Pasivos por arrendamiento	15	36.704	-			
2134	Arrendamiento financiero partes largo plazo derecho de uso		36.704	-			
	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	-	31.428			
2110	Cuentas por pagar con vinculadas - al costo amortizado		-	31.428			
	Pasivos por beneficios a empleados	17	169	292			
2305	Otros beneficios posempleo		169	292			
Total pasivo no corriente			36.911	32.119			
Total pasivo			50.091	46.488			
Patrimonio de los accionistas							
3101	Capital suscrito y pagado	20	13.672	11.000			
3101	Anticipo futuras capitalizaciones		-	20.699			
3201	Prima en colocación de acciones		50.772	-			
	Ganancias retenidas no apropiadas						
3502	Resultados de años anteriores		(25.195)	(22.375)			
3501	Utilidad (pérdida) neta del año		2.902	(2.820)			
3503	Adopción por primera vez		(4)	(4)			
3504	Pérdidas actuariales		(295)	(274)			
Total patrimonio de los accionistas			41.852	6.226			
Total pasivo y patrimonio de los accionistas			91.943	52.714			

Descripción					Notas	2019	2018
4101	Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes	21	99.652	67.957			
6101	Costos de prestación de servicios	22	(72.749)	(52.404)			
Utilidad bruta			26.903	15.553			
Gastos de administración					23	(16.328)	(15.147)
5101	Sueldos y salarios		(3.567)	(2.473)			
5102	Contribuciones imputadas		(18)	(10)			
5103	Contribuciones efectivas		(904)	(574)			
5104	Aportes sobre la nomina		(41)	(25)			
5105	Prestaciones sociales		(596)	(463)			
5106	Gastos de personal diversos		(250)	(188)			
5107	Gastos por honorarios		(317)	(274)			
5108	Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		(5)	(10)			
5109	Arrendamientos operativos		(617)	(5.158)			
5111	Contribuciones y afiliaciones		(1)	(8)			
5112	Seguros		(76)	(58)			
5113	Servicios		(4.376)	(3.706)			
5114	Gastos legales		(66)	(36)			
5115	Gastos de reparación y mantenimiento		(478)	(412)			
5116	Adecuación e instalación		(3)	(10)			
5117	Gastos de transporte		(46)	(51)			
5118	Depreciación de propiedades y equipo		(3.466)	(911)			
5130	Amortización activos intangibles al costo		(44)	(30)			
5136	Otros gastos		(1.457)	(750)			
Otros ingresos			24	456	365		
4204	Arrendamientos operativos		270	275			
4208	Servicios		42	27			
4209	Ingreso por disposición de activos		-	1			
4211	Recuperaciones		140	60			
4214	Diversos		4	2			
Otros gastos			25	(789)	(367)		
5108	Otros impuestos		(28)	(5)			
5132	Provisiones		(207)	-			
5134	Gasto por disposición de activos		(33)	-			
5136	Otros gastos no operacionales		(97)	(26)			
5301	Gastos financieros		(424)	(336)			
			(16.661)	(15.149)			
Utilidad operacional			10.242	404			
Ingresos financieros					26	138	314
4201	Intereses		21	18			
4201	Inversiones en instrumentos de deuda a costo amortizado (VPN)		7	190			
4215	Ajuste por diferencia en cambio		110	106			
Gastos financieros			27	(6.025)	(2.766)		
5301	Intereses		(4.848)	(2.544)			
5133	Ajuste por diferencia en cambio		(58)	(60)			
5301	Ajuste a valor presente (VPN)		(35)	(162)			
5121	Deterioro de cuentas por cobrar		(1.084)	-			
			(5.887)	(2.452)			
Utilidad (pérdida) antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido			4.355	(2.048)			
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido					9	(1.453)	(772)
5502	Impuesto a las ganancias diferido		(1.453)	(772)			
Utilidad (pérdida) neta del año			2.902	(2.820)			
Otros resultados integrales							
Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados							
3504	Actualización actuarial plan huérfanos	17	(21)	(231)			
Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			(21)	(231)			
Total otros resultados integrales del año			(21)	(231)			
Total resultados integrales del año			2.881	(3.051)			

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)
MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)
ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 215221 - T
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)
JENNY PAOLA REYES CARDOZO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245335 - T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver informe adjunto)

***Sociedad Clínica Iberoamérica
S.A.S.***

***Estados Financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2019 y 2018 e Informe
del Revisor Fiscal***



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S.

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S., 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 la SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S. 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 Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. 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 Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. 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 Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. 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 Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.

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 un 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 Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. 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 mí y expresé una opinión sin salvedades el 19 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 las normas legales y a 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 concepto 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 de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder.

(Original firmado)

JENNY PAOLA REYES CARDOZO

Revisor Fiscal

T.P. 245.335 - T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

19 de marzo de 2020.

SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,076	613
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	18,175	19,051
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	9	3,631	1,719
Total activo corriente		23,882	21,383
Activo no corriente			
Propiedad y equipo	10	27,148	24,950
Activos por derechos de uso	11	35,719	-
Activos intangibles	12	314	48
Impuesto de renta diferido, neto	13	4,880	6,333
Total activo no corriente		68,061	31,331
Total activo		91,943	52,714
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	3	3,598
Pasivos por arrendamiento	15	921	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	9,926	6,546
Pasivos por beneficios a empleados	17	1,717	3,769
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	9	244	275
Provisiones	18	194	-
Otros pasivos	19	175	181
Total pasivo corriente		13,180	14,369
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	38	399
Pasivos por arrendamiento	15	36,704	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	-	31,428
Pasivos por beneficios a empleados	17	169	292
Total pasivo no corriente		36,911	32,119
Total pasivo		50,091	46,488
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	20	13,672	11,000
Anticipo futuras capitalizaciones		-	20,699
Prima en colocación de acciones		50,772	-
Ganancias retenidas no apropiadas			
Resultados de años anteriores		(25,195)	(22,375)
Utilidad (pérdida) neta del año		2,902	(2,820)
Adopción por primera vez		(4)	(4)
Pérdidas actuariales		(295)	(274)
Total patrimonio de los accionistas		41,852	6,226
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		91,943	52,714

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)	(Original firmado)	(Original firmado)
MILCIADES CASTILLO ESCOBAR	ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES	JENNY PAOLA REYES CARDOZO
Representante Legal	Contador Público	Revisor Fiscal
(Ver certificación adjunta)	Tarjeta Profesional No. 215221 - T	Tarjeta Profesional No. 245335 - T
	(Ver certificación adjunta)	Designada por Deloitte & Touche Ltda.
		(Ver informe adjunto)

SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S.
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	21	99,652	67,957
Costos de prestación de servicios	22	(72,749)	(52,404)
Utilidad bruta		26,903	15,553
Gastos de administración	23	(16,328)	(15,147)
Otros ingresos	24	456	365
Otros gastos	25	(789)	(367)
		(16,661)	(15,149)
Utilidad operacional		10,242	404
Ingresos financieros	26	138	314
Gastos financieros	27	(6,025)	(2,766)
		(5,887)	(2,452)
Utilidad (pérdida) antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		4,355	(2,048)
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	9	(1,453)	(772)
Utilidad (pérdida) neta del año		2,902	(2,820)
Otros resultados integrales			
Partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados			
Actualización actuarial plan huérfanos	17	(21)	(231)
Total partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados		(21)	(231)
Total otros resultados integrales del año		(21)	(231)
Total resultados integrales del año		2,881	(3,051)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)	(Original firmado)	(Original firmado)
MILCIADES CASTILLO ESCOBAR	ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES	JENNY PAOLA REYES CARDOZO
Representante Legal	Contador Público	Revisor Fiscal
(Ver certificación adjunta)	Tarjeta Profesional No. 215221 - T	Tarjeta Profesional No. 245335 - T
	(Ver certificación adjunta)	Designada por Deloitte & Touche Ltda.
		(Ver informe adjunto)

SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S.
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)

	Capital suscrito y pagado	Anticipo futuras capitalizaciones	Prima en colocación de acciones	Ganancias retenidas no apropiadas			Pérdidas actuariales	Total patrimonio de los accionistas
				Resultados de años anteriores	Utilidad (pérdida) neta del año	Adopción por primera vez		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,000	19,397	-	(15,440)	(6,945)	6	(43)	7,975
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(2,820)	-	-	(2,820)
Anticipo futuras capitalizaciones	-	1,302	-	-	-	-	-	1,302
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	(6,945)	6,945	-	-	-
Realización de resultados	-	-	-	10	-	(10)	-	-
Otros resultados integrales								
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	(231)	(231)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	11,000	20,699	-	(22,375)	(2,820)	(4)	(274)	6,226
Utilidad neta del año	-	-	-	-	2,902	-	-	2,902
Prima en colocación de acciones	-	-	50,772	-	-	-	-	50,772
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas	-	-	-	(2,820)	2,820	-	-	-
Capitalizaciones	2,672	(20,699)	-	-	-	-	-	(18,027)
Otros resultados integrales								
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	13,672	-	50,772	(25,195)	2,902	(4)	(295)	41,852

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

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

(Original firmado)

JENNY PAOLA REYES CARDOZO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245335 - T
Designada por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver informe adjunto)

SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta del año	2,902	(2,820)
Ajuste para conciliar la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto (usado en) generado por las actividades de operación		
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido	1,453	772
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,084	-
Valor presente neto	28	(29)
Provisiones, neto recuperación	201	-
Depreciación de propiedades y equipo	2,726	2,624
Depreciación de activo por derechos de uso	2,551	-
Amortización de activos intangibles	44	30
Pérdida en venta de propiedades y equipo	33	-
Ingresos por intereses	(21)	(18)
Gastos por intereses	4,848	2,544
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(210)	(7,064)
Activos por impuestos corrientes	(1,911)	(540)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(28,078)	30,080
Pasivos por beneficios a empleados	(2,196)	2,830
Pasivos por impuestos corrientes	(3,031)	58
Otros pasivos	(6)	8
Impuestos pagados, neto de retenciones	3,000	-
Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de operación	(16,583)	28,475
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(4,957)	(1,098)
Adquisición de activos intangibles	(310)	(47)
Intereses recibidos	21	18
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(5,246)	(1,127)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Adquisición de obligaciones financieras	-	5,000
Pago de obligaciones financieras	(3,956)	(30,804)
Capitalizaciones	32,745	-
Anticipo futuras capitalizaciones	-	1,302
Pago de pasivo por arrendamiento	(646)	-
Intereses pagados	(4,851)	(2,515)
Efectivo neto generado por (usado en) las actividades de financiación	23,292	(27,017)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1,463	331
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	613	282
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,076	613

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)	(Original firmado)	(Original firmado)
MILCIADES CASTILLO ESCOBAR	ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES	JENNY PAOLA REYES CARDOZO
Representante Legal	Contador Público	Revisor Fiscal
(Ver certificación adjunta)	Tarjeta Profesional No. 215221 - T	Tarjeta Profesional No. 245335 - T
	(Ver certificación adjunta)	Designada por Deloitte & Touche Ltda.
		(Ver informe adjunto)

SOCIEDAD CLÍNICA IBEROAMÉRICA S.A.S.

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

Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S. (en adelante la Compañía) fue establecida de acuerdo con las leyes Colombianas el 26 de noviembre de 2010 en la cámara y comercio de Barranquilla, No. 164392 y su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Barranquilla, el término de duración de la Compañía es indefinido.

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 de Información Financiera) en la Holding Keralty S.A.S.(antes Organización Sanitas Internacional S.A.S), con domicilio principal en la calle 100 No 11 - 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.

Situación financiera

Durante el año 2019 la Compañía continuo completando su ciclo de consolidación planeada de sus operaciones y su situación financiera y económica, mediante el fortalecimiento en la prestación de servicios de urgencias, consulta externa, hospitalización y apoyo diagnóstico entre otras. Los ingresos en sus actividades ordinarias en el 2019 fueron de \$99.652 frente a \$67,957 un incremento de 46.64% entre otros, como se evidencia el mejoramiento continuo de sus indicadores en su capacidad instalada, logrando la generación de una utilidad neta de \$2.902.

El accionista, en 2019 continuo apoyando económica y estratégicamente a la Compañía, ejecutando los planes definidos y capitalizando la Sociedad, mediante la legalización de futuras capitalizaciones por \$20,699 y suscribiendo y pagando acciones por \$30,073, fortaleciendo así su patrimonio neto en \$50.772.

Objeto social

La Compañía tiene como objeto social la prestación de toda clase de servicios asistenciales, médicos, hospitalarios y quirúrgicos, y de diagnóstico médico, en calidad de usuario industrial de servicios de zona franca. 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 compañías vinculadas económicamente 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 29.

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.

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	2018
Incremento en la depreciación del activo por derechos de uso (1)	(2,551)	-
Incremento en gastos financieros (1)	(4,235)	-
Disminución en gastos por arrendamiento e impuestos (1)	4,458	-
Disminución en el resultado del año	(2,328)	-

Impacto en activos, pasivos y patrimonio

	Reportado 2018	Ajustes NIIF 16
Activos por derechos de uso (1)	-	38,270
Efecto total en activo neto	-	38,270
Pasivos por arrendamiento (1)	-	38,270
Efecto total en pasivo neto	-	38,270

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 Activos por derechos de uso por \$ 38,270 y Pasivos por arrendamiento por \$38,270. También resultó en una disminución de gastos por arrendamientos e impuestos por \$4,458, un aumento en la depreciación por \$2,551 y un aumento en los gastos por intereses por \$4,235.

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. 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.

iii. 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 especifica 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.

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

iv. 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 instrumentos financieros y revaluación de la propiedad 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 y prácticas 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. 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.

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 incurren. 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, incluida la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por la Compañía).

d. 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.

e. Propiedad y equipo

i. Reconocimiento y medición

La propiedad 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 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.

ii. Costos posteriores

Costos subsecuentes son incluidos en el monto registrado del activo o reconocidos como un activo separado, si es apropiado, solo cuando 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 cual 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 la propiedad 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:

- Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (10 años)
- Equipo de oficina (10 años)
- Equipos de cómputo y comunicaciones (3-5 años)
- Mejoras a propiedades ajenas (vida útil o término del contrato, el menor)

El valor residual para los activos es 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, planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo. Estos son 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 reevaluación, se trasladan a ganancias retenidas.

f. 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; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período 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 período 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 período 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 'Propiedad 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 insoluta 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.

g. 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 balance y se ajustan si es necesario. El valor residual de los activos intangibles es cero "0".

i. 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.

h. Perdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, se revisa en cada fecha del cierre del ejercicio 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 en 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.

i. Beneficios a empleados

i. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos con 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 consideraron 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% años 25	4.86% año 1 – 7.22% años 25
IPC educación	5.8%	6.72%

j. 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.

k. 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, 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 otro beneficio fiscal 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 entidad o sujeto fiscal.

I. 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.

- **Futuras capitalizaciones**

Los anticipos para futuras capitalizaciones recibidas se reconocen como patrimonio prevaleciendo la esencia económica sobre la forma legal y su intención es que sean capitalizables y no reembolsables.

m. 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.

n. 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 o producto 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 entidad 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

Servicio	Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago
	importes de contraprestación posible (glosas).
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 inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador se reconocen como ingreso 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.

o. 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.

p. Otros ingresos

Están representados por otros conceptos tales como arrendamientos, recuperación de provisiones, reintegro de otros costos y gastos.

q. Otros gastos

Están representados por otros conceptos tales como gravamen a los movimientos financieros, gastos no deducibles, sanciones, pérdida en venta de activos y retiro de bienes, donaciones, comisiones bancarias e impuestos asumidos.

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. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si su propiedad equipos 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.

ii. Vidas útiles y valores residuales de propiedad y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedad, 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.

iii. Impuesto de renta

La Compañía está sujeta 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.

iv. 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.

v. 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.

vi. 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.

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:

	2019	2018
Cuentas por cobrar vigentes	14,207	13,992
Cuentas por cobrar vencidas	5,261	5,268
Cuentas por cobrar deterioradas	(1,293)	(209)
	18,175	19,051

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar vencidas		
Menos de 90 días	667	556
90 días o más	4,594	4,712
	<u>5,261</u>	<u>5,268</u>

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 bajos de riesgos.

iii. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo, valores negociables, y disponibilidad de financiamiento 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. Las siguientes tablas analizan 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:

Al 31 de diciembre de 2019	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	3	8	30	41
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9,926	-	-	9,926
Otros pasivos	175	-	-	175
	<u>10,104</u>	<u>8</u>	<u>30</u>	<u>10,142</u>

Al 31 de diciembre de 2018	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	3,598	235	164	3,997
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37,974	-	-	37,974
Otros pasivos	181	-	-	181
	<u>41,753</u>	<u>235</u>	<u>164</u>	<u>42,152</u>

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 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
Derechos fiduciarios (1)	1,726	3
Cuentas de ahorros	195	551
Bancos nacionales	152	46
Caja	3	13
	2,076	613

- (1) El aumento obedece al efectivo generado por las actividades de financiación de la Compañía principalmente por la capitalización realizada por parte del socio.

La rentabilidad promedio generada sobre los recursos depositados en los derechos fiduciarios de aproximadamente del 4% EA.

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 es:

	2019	2018
Fiduciaria Davivienda S.A.	1,726	-
Banco Davivienda S.A.	346	596
Banco de Bogotá S.A.	1	1
Fiduciaria Bogotá S.A.	-	3
	<u>2,073</u>	<u>600</u>

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

8. 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 29)	11,326	11,387
Clientes nacionales facturación	6,069	6,213
Clientes del exterior (1)	1,864	1,558
Deudores varios (2)	151	95
Anticipos, avances y depósitos (3)	58	7
Deterioro de deudores (4)	(1,293)	(209)
	<u>18,175</u>	<u>19,051</u>
Menos parte no corriente	-	-
Total corriente	<u>18,175</u>	<u>19,051</u>

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

(3) Los deudores varios comprenden:

	2019	2018
Incapacidades	<u>151</u>	<u>95</u>

(4) Los anticipos, avances y depósitos comprenden:

	2019	2018
Proveedores	57	7
Responsabilidades	1	-
	<u>58</u>	<u>7</u>

- (5) Al 31 de diciembre de 2019, el valor de las cuentas por cobrar de clientes que han sufrido deterioro asciende a \$1.293 (2018 - \$209). El gasto de provisión en el año 2019 fue de \$1.084 (2018 - \$0). Las cuentas comerciales a cobrar que han sufrido deterioro del valor a nivel individual corresponden básicamente a clientes, que se encuentran en dificultades económicas que no estaban previstas.

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	209	209
Deterioro de las cuentas por cobrar del año	1,084	-
Saldo al final del año	1,293	209

A 31 de diciembre de 2019, el total de las cuentas por cobrar vencidas que no han sufrido pérdidas por deterioro ascienden a \$ 3.968 (2018 \$5.059). 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	667	556
Entre 91 y 180 días	821	1,216
Entre 181 y 365 días	1,130	1,849
Más de 365 días	1,350	1,438
	3,968	5,059

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.

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

9. 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
Gasto impuesto a las ganancias diferido	6,245	840
Ingreso impuesto a las ganancias diferido	(4,792)	(68)
	1,453	772

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

	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	4,355	(2,048)
Diferencias permanentes:		
Gasto procesos judiciales	207	-
Gasto impuesto GMF	177	136
Gasto y costos ejercicios anteriores	93	26
Gasto impuestos asumidos	28	4
Gasto asumidos de nomina	2	-
Gasto multas, sanciones y litigios	2	-
Gasto no deducibles	-	1
Gasto ICA devengado no pagado	-	4
Gasto intereses no deducibles	-	2,544
Total diferencias permanentes:	509	2,715

	2019	2018
Diferencias temporarias		
Gasto intereses pasivo arrendamientos financieros	4,235	-
Gasto depreciaciones activos por derecho de uso	2,551	-
Gasto deterioro de cartera por provision no deducible	694	-
Gasto intereses implícitos	35	162
Gasto depreciación propiedad planta y equipo	34	28
Perdida en venta y retiro de bienes	33	-
Gasto pagados por anticipado (seguros)	3	-
Ingreso diferencia en cambio no realizada	(8)	(1)
Ingreso por intereses implícitos	(7)	(190)
Gasto arrendamiento inmuebles	(4,879)	-
Gasto deducción iva bienes de capital	-	(90)
Gasto diferencia en cambio no realizada	-	2
Deducción deterioro de cartera por provision deducible	-	(69)
Total diferencias temporarias	2,691	(158)
Renta líquida gravable	7,555	509
Pérdidas:		
Perdida fiscal año 2014	(2,306)	(213)
Perdida fiscal año 2015	(5,249)	-
Perdida fiscal año 2010	-	(268)
Exceso de renta presuntiva sobre líquida 2013	-	(2)
Perdida fiscal año 2013	-	(24)
Exceso de renta presuntiva sobre líquida 2014	-	(2)
Total pérdidas:	(7,555)	(509)
Tasa Impositiva	33%	33%
Anticipo de Impuestos de renta	2,693	1,703
Saldo a favor	(2,693)	(1,703)

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Saldo a favor en liquidación privada de renta	2,693	1,703
Descuento tributario	932	-
Retención industria y comercio	6	16
	3,631	1,719

Los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Retención en la fuente	221	247
Retención impuesto de industria y comercio retenido	17	18
Impuesto sobre las ventas por pagar	6	10
	244	275

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 (pérdida) antes de Impuestos	4,355		(2,048)	
Tasa de renta nominal	33%		33%	
Impuesto de renta	1,437	33.00 %	(676)	33.00 %
Efecto de tasas diferentes a las legales	-	-	676	(33.00)%
Diferencias permanentes	168	3.86 %	-	-
Diferencias temporarias	74	1.70 %	(28)	1.30 %
Perdidas	(226)	(5.20)%	800	(39.03)%
Total impuesto corriente y diferido	1,453	33.35 %	772	(37.73)%

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 inexequibilidad 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 23 de abril del 2019 por el año gravable 2018, adquiere firmeza el día 20 de julio del año 2020, en razón a la solicitud de devolución presentada el día 19 de julio de 2019.

10. Propiedad y equipo

La propiedad y equipo al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Mejoras a propiedades ajenas	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Total
2018						
Saldo al inicio del año	13,557	255	727	160	11,777	26,476
Adquisición de activos	-	-	53	34	1,011	1,098
Cargos por depreciación	(733)	(36)	(102)	(82)	(1,671)	(2,624)
Saldo al final del año	12,824	219	678	112	11,117	24,950
2018						
Costo	14,656	362	1,427	435	20,202	37,082
Depreciación acumulada	(1,832)	(143)	(749)	(323)	(9,085)	(12,132)
Saldo en libros	12,824	219	678	112	11,117	24,950
2019						
Saldo al inicio del año	12,824	219	678	112	11,117	24,950
Adquisición de activos	-	-	81	-	4,876	4,957
Venta o retiros de activos	-	(1)	(3)	-	(29)	(33)
Cargos por depreciación	(733)	(36)	(109)	(87)	(1,761)	(2,726)
Saldo al final del año	12,091	182	647	25	14,203	27,148
2019						
Costo	14,656	361	1,495	435	25,026	41,973
Depreciación acumulada	(2,565)	(179)	(848)	(410)	(10,823)	(14,825)
Saldo en libros	12,091	182	647	25	14,203	27,148

El gasto de depreciación correspondiente a gasto operacional de administración fue de \$915 en el 2019 (2018 – \$911) y el correspondiente a costos fue de \$1,811 en el 2019 (2018 – \$1,713), para un total de \$2,723 en el 2019 (2018 – \$2,624).

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.
No existen restricciones de uso sobre la propiedad y equipo.

11. Activos por derecho de uso

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

	Construcciones y edificaciones
2019	
Saldo al inicio del período	-
Adiciones	38,270
Depreciación	(2,551)
Saldo al final del período	35,719
2019	
Costo	38,270
Depreciación acumulada	(2,551)
Saldo en libros	35,719

El gasto de depreciación durante el año 2019 correspondiente a gastos operacionales de administración fue de \$2,551. 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	2,551
Gastos por intereses en arrendamientos pasivos	4,235
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	72
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	187
Saldos reconocidos en utilidades y pérdidas	7,045

12. Activos intangibles

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

	Licencias
2018	
Saldo al inicio del año	31
Adquisición de activos	47
Amortización	(30)
Saldo al final del año	48
2018	
Costo	87
Amortización acumulada	(39)
Saldo en libros	48
2019	
Saldo al inicio del año	48
Adquisición de activos	310
Amortización	(44)
Saldo al final del año	314
2019	
Costo	397
Amortización acumulada	(83)
Saldo en libros	314

Para el 2019, las licencias de software y programas para computador tienen una vida útil promedio de 30 meses, (2018 – 30 meses). El gasto por amortización de 2019 fue de \$44 (2018- \$30) fueron cargados en gastos de administración.

No existen restricciones de uso sobre los activos intangibles.

13. 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	4,880	6,445
Impuesto de renta diferido pasivo	-	(112)
Impuesto de renta diferido, neto	4,880	6,333

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 33%. 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 estas operaciones están reglamentadas de esta manera 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 1819 de 2016 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 2018 y 2019, 32% para el año 2020, 31% para el año 2021 y 30% para el año 2022 y siguientes.

Reconocimiento del impuesto diferido activo sobre las pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva

Las pérdidas fiscales generadas a partir del año 2003 y hasta el año 2006 podrán ser reajustadas fiscalmente y compensadas con las rentas líquidas ordinarias de los ocho años siguientes, sin exceder anualmente el 25% del valor de la pérdida, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Las pérdidas fiscales originadas a partir del año gravable 2007 y hasta el año 2016 podrán ser reajustadas fiscalmente y compensadas sin limitación porcentual, en cualquier tiempo, con las rentas líquidas ordinarias sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Las pérdidas de las sociedades no serán

trasladables a los socios. Las pérdidas fiscales originadas en ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, y en costos y deducciones que no tengan relación de causalidad con la generación de la renta gravable, en ningún caso podrán ser compensadas con las rentas líquidas del contribuyente. Las pérdidas fiscales originadas a partir del año gravable 2017 podrán ser compensadas con las rentas líquidas ordinarias de los doce años siguientes, sin limitación porcentual y sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria pueden compensados con la renta líquida ordinaria, dentro de los cinco años siguientes. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con pérdidas fiscales y/o excesos de pérdida presuntiva.

El detalle del impuesto de renta diferido al 31 de diciembre es el siguiente:

Concepto	2018	Cargo a Resultados	2019
Diferido activo beneficio empleados	88	(37)	51
Diferido activo deterioro de cartera	24	221	245
Diferido pasivo depreciación activos	(86)	86	-
Diferido pasivo intereses implícitos CxP	(25)	25	-
Diferido activo depreciación activos	-	506	506
Diferido activo gastos pagados por anticipado	-	1	1
Diferido activo diferencia en cambio no realizada	1	(1)	-
Diferido activo intereses implícitos CxP	-	10	10
Perdida fiscal año 2014	692	(692)	-
Perdida fiscal año 2015	2,614	(1,573)	1,042
Perdida fiscal año 2016	1,442	-	1,442
Perdida fiscal año 2017	1,583	-	1,583
Total	6,333	(1,454)	4,880

14. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Contratos de arrendamiento financiero	41	3,997
Menos parte no corriente leasing financiero	38	399
Total corriente	3	3,598

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	Concepto	Cuotas pactada	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente	
Eforcers SA	13.23% NA	Contrato G Suite	84	42	51	-	32	
Nueva Era Soluciones SAS	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	48	29	12	3	6	
						3	38	

2018

Compañía	Tasa	Concepto	Cuotas pactada	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Leasing Banco de Bogotá	DTF+3,5	Leasing	60	10	597	188	-
Leasing Banco de Bogotá	DTF+3,30	Leasing	60	19	835	261	152
Leasing Bancolombia	DTF+3,35	Leasing	60	10	2,180	724	-
Leasing Bancolombia	DTF+3,35	Leasing	60	13	6,964	2,422	202
Eforcers SA	13.23% NA	Contrato G Suite	84	54	51	-	36
Nueva Era Soluciones SAS	8.27% NA	Arriendo de equipo de cómputo	48	41	12	3	9
						3,598	399

La compañía ha cumplido con el pago de compromisos de obligaciones financieras y los intereses generados por las mismas.

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

Al 31 de diciembre de 2019	Saldo al final del año	Vencimientos de las obligaciones financieras no corriente			
		2021	2022	2023	2024
Contratos de arrendamiento financiero	38	8	11	10	9
	38	8	11	10	9

Al 31 de diciembre de 2018	Saldo al final del año	Vencimientos de las obligaciones financieras no corriente			
		2020	2021	2022	2023
Contratos de arrendamiento financiero	399	235	34	34	96
	399	235	34	34	96

Los intereses causados en el año 2019 fueron de 170 (2018- 2,021).

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	3,997	29,801
Adquisición de obligaciones financieras	-	5,000
Pago de obligaciones financieras	(3,956)	(30,804)
Saldo al final del año	41	3,997

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

	2019	2018
Menos de un año	3	3,887
Entre 1 y 5 años	44	383
Total de pagos mínimos brutos	47	4,270
Carga financiera futura por arrendamiento financiero	(6)	(273)
Valor actual de los contratos de arrendamiento financiero	41	3,997

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

	2019	2018
Contratos de arrendamiento financiero	41	3,997
Menos parte no corriente leasing financiero	38	399
Total corriente	3	3,598

15. Pasivos por arrendamiento

Los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre comprenden:

	2019
Pasivo por arrendamiento	37,625
Menos parte no corriente leasing financiero	36,704
Total corriente	921

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
Saldo al inicio del año	-
Adquisición de pasivo por arrendamiento	38,271
Pago de pasivo por arrendamiento	(646)
Traslado de obligaciones financieras	-
Saldo al final del año	37,625

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

Año	2019
2020	31,226
2021	29,317
2022	27,684
2023	24,715
2024	20,771
2025 en adelante	80,672
	214,385
Carga financiera futura de pasivos por arrendamiento	(176,760)
Valor actual de los contratos de pasivos por arrendamiento	37,625

16. 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)	7,395	2,946
Costos y gastos por pagar	1,299	1,707
Retenciones y aportes de nómina	632	1,386
Acreedores varios	2	1
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 29)	598	31,934
Total	9,926	37,974
Menos parte no corriente	-	31,428
Total corriente	9,926	6,546

(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.

17. Pasivos por beneficios a empleados

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

	2019	2018
Cesantías consolidadas	1,010	2,363
Vacaciones consolidadas	582	1,122
Beneficios a empleados (1)	169	292
Intereses sobre cesantías	116	272
Salarios por pagar	9	12
Total	1,886	4,061
Menos parte no corriente	169	292
Total corriente	1,717	3,769

(1) Corresponde a pasivos por el plan huérfanos. El movimiento durante el año ha sido el siguiente:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	292	61
Ajuste provisión con efecto a otro resultado integral	21	231
Recuperación provisión contingencias	(144)	-
Saldo al final del año	169	292

18. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre comprenden:

	2019
Contingencias civiles	<u>194</u>

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a contingencias para cubrir 2 procesos civiles que se encontraban en curso, las cuales se clasificaron como probables.

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

	2019
Saldo al inicio del año	<u>-</u>
Provisión pasivos contingentes, neto recuperacion	201
Ajuste valor presente neto (VPN)	(7)
Saldo al final del año	<u>194</u>

Existen contingencias eventuales que no se encuentra 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.

19. Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
Depósitos recibidos	148	148
Anticipos y avances recibidos	27	33
	<u>175</u>	<u>181</u>

20. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2019 de la Compañía está compuesto por 13,672,210 acciones con un valor nominal de \$1,000 pesos colombianos.

	2019	2018
Capital suscrito y pagado	13,672	11,000
Anticipo futuras capitalizaciones	-	20,699
Numero de acciones en circulación	<u>13,672,210</u>	<u>11,000,000</u>
Valor nominal por acción (expresado en pesos colombianos)	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>

Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones corresponden a acciones que son puestas en el mercado por un precio que es superior al valor nominal.

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.

21. Ingresos 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	99,652	67,957

Como se indica en la nota 29, los ingresos operacionales de la Compañía incluyen en el año 2019 \$78,731 originados en transacciones con partes relacionadas (2018 \$49,734). Estos corresponde al 76.2% del ingreso de la Compañía para el año 2019 (2018 - 69.4%).

22. Costos de prestación de servicios

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

	2019	2018
Costos de prestación de servicios	72,749	52,404

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 – \$12,087).
- Lecturas de exámenes – Servicios de lectura de exámenes de radiología realizados a usuarios (SYS Imágenes Diagnósticas S.A.S. 2019 – \$2,384).

23. Gastos de administración

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

	2019	2018
Gastos de personal	5,351	3,708
Servicios (1)	4,376	3,706
Depreciación de activo por derechos de uso	2,551	-
Diversos (2)	1,482	776
Depreciación de propiedades y equipo	915	911
Mantenimiento y reparaciones	477	412
Cuota de administración	359	348
Honorarios	317	274
Arrendamientos (3)	259	4,810
Seguros	76	58
Gastos legales	66	36
Gastos de viaje	46	51
Amortizaciones	44	30
Impuestos	5	10
Adecuación e instalación	3	9
Contribuciones y afiliaciones	1	8
	16,328	15,147

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

	2019	2018
Energía eléctrica	1,665	1,407
Aseo y vigilancia	1,598	1,086
Teléfono	485	226
Acueducto y alcantarillado	242	282
Asistencia técnica	171	247
Transporte, fletes y acarreos	114	191
Otros servicios	28	22
Gas natural	27	25
Propaganda y publicidad	24	5
Procesamiento electrónico de datos	14	208
Correo, portes y telegramas	8	7
	4,376	3,706

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

	2019	2018
Materiales, repuestos y accesorios	851	385
Elementos de aseo y cafetería	253	165
Útiles, papelería y fotocopias	170	110

	2019	2018
Activos fijos menor valor	67	16
Casino y restaurante	44	38
Taxis y buses	37	29
Atención a empleados	28	27
Combustibles y lubricantes	27	-
Música ambiental	2	2
Parqueaderos	2	-
Otros gastos menores	1	2
Personal sena	-	2
	1,482	776

(3) El siguiente es el detalle de los gastos por arrendamientos

	2019	2018
Equipo de computación y comunicación	180	68
Construcciones y edificaciones	72	4,742
Maquinaria y equipo	7	-
	259	4,810

24. Otros ingresos

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

	2019	2018
Arrendamientos (construcciones y edificaciones)	270	276
Otros ingresos	140	60
Servicios	42	26
Diversos	4	2
Utilidad en venta de inversiones	-	1
	456	365

25. Otros gastos

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

	2019	2018
Impuestos asumidos (1)	382	278
Gastos diversos	207	-
Otros costos y gastos	93	26
Comisiones	65	57
Perdida venta y retiro de bienes	33	-
Gastos bancarios	5	6
Gastos asumidos nomina	2	-
Diversos	2	-
	789	367

(1) Los impuestos asumidos corresponde principalmente al gravamen de los movimientos financieros.

26. Ingresos financieros

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

	2019	2018
Diferencia en cambio	110	105
Intereses	21	18
Ajuste valor presente neto (VPN)	7	191
	<u>138</u>	<u>314</u>

27. Gastos financieros

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

	2019	2018
Intereses (nota 2 - impacto NIIF 16)	4,848	2,544
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	1,084	-
Diferencia en cambio	58	60
Ajuste valor presente neto (VPN)	35	162
	<u>6,025</u>	<u>2,766</u>

28. 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 \$259 (2018 \$5,158).

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

	2019	2018
Menos de un año	413	5,460
Entre 1 y 5 años	1,817	23,632
Más de 5 años	2,688	34,022
Total de pagos mínimos brutos	<u>4,917</u>	<u>63,114</u>

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 \$270 (2018 \$276).

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

	2019	2018
Menos de un año	280	284
Entre 1 y 5 años	1,232	1,227
Más de 5 años	1,822	1,767
Total de pagos mínimos brutos	3,334	3,278

29. 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

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se efectuaron pagos a los representantes legales.

(2) Compañías subsidiarias y partes relacionadas

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

	2019	2018
ACTIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	5,487	3,900
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	4,786	4,276
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	725	554
Clinica Colsanitas S.A.	327	2,652
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	1	5
Total activos (nota 8)	11,326	11,387

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

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

	2019	2018
PASIVOS		
Cuentas por pagar comerciales		
Clínica Colsanitas S.A.	-	98
Fundación Universitaria Sanitas	-	12
Total cuentas por pagar comerciales	-	110
Otras cuentas por pagar		
Clínica Colsanitas S.A.	571	341
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	24	48
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	2	7
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	1	-
Total otras cuentas por pagar	598	396
Préstamos y operaciones crediticias		
Clínica Colsanitas S.A.	-	29,889
Keralty S.A.S.	-	1,166
Inversiones Sector Salud S.A.	-	256
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	-	117
	-	31,428
Total pasivos (nota 16)	598	31,934

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

	2019	2018
INGRESOS		
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	28,315	23,083
Clínica Colsanitas S.A.	23,259	12,517
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	22,976	11,206
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	4,143	2,879
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	38	49
Total ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	78,731	49,734
Menos:		
Descuentos		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	2,721	2,697
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	35	49
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	1	1
Total descuentos	2,757	2,747
Ingresos financieros	2019	2018
Clínica Colsanitas S.A.	-	167
Keralty S.A.S.	-	19
Inversiones Sector Salud S.A.	-	4
Total ingresos financieros	-	190
Total ingresos	75,974	47,177

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
EGRESOS		
Compras		
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	36	13
Fundación Keralty	-	12
Total compras	36	25
Gastos Financieros		
Clínica Colsanitas S.A.	391	566
Keralty S.A.S.	52	82
Inversiones Sector Salud S.A.	7	18
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	4	7
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1	-
Total gastos financieros	455	673
Total egresos	491	698

30. 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.

31. 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 30 de marzo de 2020, quienes podrán aprobar o desaprobado estos estados financieros de acuerdo a lo indicado por la NIC 10.

Sociedad Clínica Iberoamérica S.A.S.

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la “Compañía” finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de “la Compañía” en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados para su divulgación por el Vicepresidente Económico Keralty el 5 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 30 de marzo de 2020, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

(Original firmado)

MILCIADES CASTILLO ESCOBAR
Representante Legal

(Original firmado)

ESTEBAN RODRÍGUEZ CORRALES
Contador Público
Tarjeta Profesional 215221-T