

# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

NIT: 800.149.384-6 • Bogotá D.C. • Código Entidad: 050010218601 • Comparativos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 • (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Notas	2024	2023
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	3.814	25.623
1101 Efectivo		2.423	25.048
1102 Efectivo de uso restringido		1.167	568
1103 Equivalentes al efectivo		224	7
Inventarios	8	17.215	17.327
1401 Inventarios para ser vendidos		5.135	5.943
1403 Inventarios para ser consumidos en la prestación de servicios		12.080	11.384
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	620.275	474.640
1302 Deudores del sistema a costo amortizado		636.720	480.165
1306 Cuentas por cobrar a vinculados económicos al costo amortizado		852	74
1311 Arrendamiento operativo		77	248
1313 Activos no financieros - anticipos		2.652	6.098
1317 Cuentas por cobrar a trabajadores al costo amortizado		869	1.893
1319 Deudores varios		647	432
1320 Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)		(21.542)	(14.270)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	10	78.149	63.569
1314 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		78.149	63.569
<b>Total activo corriente</b>		<b>719.453</b>	<b>581.159</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones a valor razonable	11	1.409	1.343
1206 Inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral		1.409	1.343
Inversiones en compañías subsidiarias	12	183.088	184.273
1207 Inversiones en subsidiarias contabilizadas por el método de participación patrimonial		183.088	184.273
Propiedades de inversión	13	39.266	39.266
1601 Propiedades de inversión al valor razonable		39.266	39.266
Propiedades y equipo	14	473.247	463.110
1501 Propiedades y equipo al modelo del costo		417.473	373.634
1502 Propiedades y equipo al modelo de la revaluación		270.185	265.655
1503 Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo del costo (CR)		(204.556)	(169.757)
1504 Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo de la revaluación (CR)		(9.855)	(6.422)
Activos por derechos de uso	15	112.993	124.000
1901 Propiedad planta y equipo por derechos de uso al costo		228.964	208.005
1907 Depreciación acumulada propiedad planta y equipo por derechos de uso al costo (cr)		(115.971)	(84.005)
Activos intangibles	16	37.083	26.868
1701 Activos intangibles al costo		65.471	47.826
1703 Amortización acumulada de activos intangibles al costo (CR)		(28.388)	(20.958)
<b>Total activo no corriente</b>		<b>847.086</b>	<b>838.860</b>
<b>Total activo</b>		<b>1.566.539</b>	<b>1.420.019</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	17	127.976	137.983
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		127.976	137.983
Pasivos por arrendamiento	18	24.562	24.152
2134 Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)		24.562	24.152
Instrumentos financieros derivados	19	-	1.995
2605 Ajuste por cobertura del valor razonable asociado con una cartera de pasivos financieros		-	1.995
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	409.386	266.957
2106 Cuentas por pagar - al costo amortizado		311.820	173.915
2110 Cuentas por pagar con vinculadas - al costo amortizado		1.509	1.709
2121 Costos y gastos por pagar al costo amortizado		80.072	74.808
2134 Acreedores varios al costo amortizado		181	182
2301 Retenciones y aportes de nomina		11.127	11.783
2509 Otros descuentos de nomina		4.677	4.560
Pasivos por beneficios a empleados	21	60.486	51.875
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo		60.486	51.875
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	10	15.491	14.442
2201 Retención en la fuente		13.356	12.369
2203 Impuesto sobre las ventas por pagar		399	506
2204 De industria y comercio		1.736	1.567
Provisiones	22	3.312	5.207
2401 Litigios y demandas		3.312	5.207
Otros pasivos	23	3.749	1.322
2501 Otros pasivos - anticipos y avances recibidos		3.749	1.322
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>644.962</b>	<b>503.933</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	17	148.956	141.603
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		148.956	141.603
Pasivos por arrendamiento	18	106.530	114.899
2103 Pasivos por arrendamiento (NIIF 16)		106.530	114.899
Pasivos por beneficios a empleados	21	5.123	5.690
2305 Otros beneficios posempleo		3.417	4.023
2302 Beneficios a los empleados a largo plazo		1.706	1.667
Provisiones	22	1.074	1.540
2401 Litigios y demandas		1.074	1.540
Impuesto de renta diferido, neto	24	59.132	57.526
2212 Impuesto diferido pasivo		75.196	72.266
1812 Impuesto diferido activo		(16.064)	(14.740)
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>320.815</b>	<b>319.718</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>965.777</b>	<b>823.651</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
3101 Capital suscrito y pagado	25	81.940	81.940
Ganancias retenidas apropiadas			
3301 Reserva legal		34.254	33.285
3303 Reservas ocasionales		215.645	205.789
Ganancias retenidas no apropiadas			
Superávit de capital		191.841	191.746
3201 Superávit de capital		109.108	109.108
3504 Participación en resultado integral subsidiarias utilizando el método de la participación		82.733	82.638
3502 Resultados de años anteriores		1.288	1.133
3501 Utilidad neta del año		3.498	9.693
3503 Adopción por primera vez		3.051	3.051
3504 Revaluación		70.147	70.918
3504 Pérdidas actuariales		(902)	(1.187)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>600.762</b>	<b>596.368</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>1.566.539</b>	<b>1.420.019</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	2024	2023
4101 Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes	26	2.325.696	1.939.231
6101 Costos de prestación de servicios	27	(1.970.529)	(1.563.562)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>355.167</b>	<b>375.669</b>
Gastos de administración	28	(285.666)	(318.562)
5101 Sueldos y salarios		(92.287)	(83.247)
5102 Contribuciones imputadas		(750)	(480)
5103 Contribuciones efectivas		(22.490)	(21.828)
5104 Aportes sobre la nomina		(1.170)	(1.097)
5105 Prestaciones sociales		(14.647)	(14.243)
5106 Gastos de personal diversos		(7.579)	(7.415)
5107 Gastos por honorarios		(5.618)	(8.025)
5108 Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		(8.668)	(7.375)
5109 Arrendamientos operativos		(16.757)	(14.366)
5111 Contribuciones y afiliaciones		(643)	(550)
5112 Seguros		(3.717)	(2.890)
5113 Servicios		(32.890)	(52.265)
5114 Gastos legales		(365)	(284)
5115 Gastos de reparación y mantenimiento		(11.301)	(10.589)
5116 Adecuación e instalación		(7.738)	(5.428)
5117 Gastos de transporte		(1.702)	(1.516)
5118 Depreciación de propiedades y equipo		(4.718)	(15.745)
5130 Amortización activos intangibles al costo		(21.536)	(14.652)
5136 Otros gastos		(21.789)	(26.810)
5137 Depreciación de propiedad planta y equipo por derechos de uso		(9.301)	(29.757)
Gastos de ventas	29	(666)	(829)
5201 Sueldos y salarios		(438)	(614)
5202 Contribuciones imputadas		(21)	-
5203 Contribuciones efectivas		(112)	(126)
5204 Aportes sobre la nomina		(15)	(17)
5205 Prestaciones sociales		(43)	(57)
5206 Gastos de personal diversos		(37)	(15)
Otros ingresos	30	22.337	29.494
4201 Ajuste a valor razonable propiedades de inversión		-	3.808
4201 Método de la participación		1.778	2.205
4204 Arrendamientos operativos		4.500	5.606
4207 Honorarios		1.485	1.904
4208 Servicios		9.186	8.241
4209 Ingreso por disposición de activos		69	1.352
4211 Recuperaciones		5.035	5.936
4212 Indemnizaciones		160	241
4213 Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		-	25
4214 Diversos		124	176
Otros gastos	31	(12.909)	(13.908)
5108 Otros impuestos		(6.735)	(5.574)
5132 Provisiones - litigios y demandas		(1.355)	(1.798)
5403 Gasto por disposición de activos		(725)	(460)
5302 Pérdida método de la participación		(2.023)	(3.310)
5136 Otros gastos no operacionales		(1.210)	(2.136)
5301 Gastos financieros		(861)	(630)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>78.263</b>	<b>71.864</b>
Ingresos financieros	32	1.917	6.077
4201 Ganancias en inversiones e instrumentos financieros		47	1.626
4201 Intereses		733	1.907
4201 Inversiones en instrumentos de deuda a costo amortizado (VPN)		696	711
4211 Recuperaciones		4	3
4213 Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		234	1.550
4215 Ajuste por diferencia en cambio		203	280
Gastos financieros	33	(71.377)	(62.447)
5301 Intereses		(60.771)	(59.309)
5133 Ajuste por diferencia en cambio		(206)	(434)
5302 Ajuste a valor presente (VPN)		(955)	(833)
5301 Ajuste a valor razonable instrumentos financieros derivados		(46)	(172)
5121 Deterioro de cuentas por cobrar		(9.399)	(1.699)
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>		<b>8.803</b>	<b>15.494</b>
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	10	(5.305)	(5.801)
5501 Impuesto a las ganancias corriente		(3.248)	(2.960)
5502 Impuesto a las ganancias diferido		(2.057)	(2.841)
5601 <b>Utilidad (pérdida) neta del año</b>		<b>3.498</b>	<b>9.693</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>			
3504 Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		450	16.675
3504 Actualización actuarial plan huérfanos	21	285	(795)
<b>Total partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>		<b>735</b>	<b>15.880</b>
<b>Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados</b>			
3504 Método de participación en compañías subsidiarias	12	95	14.601
3504 Cambio a valor razonable inversiones	11	66	173
<b>Total partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados</b>		<b>161</b>	<b>14.774</b>
<b>Total otros resultados integrales del año</b>		<b>896</b>	<b>30.654</b>
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>4.394</b>	<b>40.347</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

ANA ROSAURA BORDA MARENTES  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 54441 - T  
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

DIANA CAROLINA PANTOJA CAPERA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 315550 - T  
Pricewaterhousecoopers S.A.S.  
(Ver opinión adjunta)

Clínica  Colsanitas

VIGILADO Supersalud

# **Clínica Colsanitas S.A.**

**Estados financieros separados  
31 de diciembre de 2024.**



## Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros separados

A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.

### Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Clínica Colsanitas S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2024 y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Clínica Colsanitas S. A. al 31 de diciembre de 2024 y los resultados 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 emitidas por el Gobierno Nacional y la Superintendencia de salud para la preparación de los estados financieros de las entidades vigiladas por este ente. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente los diferentes riesgos a los cuales se ve expuesta la entidad en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración de riesgos implementados.

### Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados de este informe.

Soy independiente de Clínica Colsanitas S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros separados**

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia por el Gobierno Nacional y por la Superintendencia de salud para la preparación de los estados financieros de las entidades vigiladas por este ente, y por el control interno y de administración de riesgos que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros separados esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

### **Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo 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.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.



**A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.**

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera 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 separados 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 futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión, el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y la implementación del programa de transparencia y ética empresarial. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- a) La contabilidad de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros separados que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



**A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.**

- d) 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 2024 la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) La Entidad ha implementado el programa de transparencia y ética empresarial en cumplimiento de la Circular Externa 202215100000053-5 del 5 de agosto de 2022 emitida por la Superintendencia de Salud.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Clínica Colsanitas S. A. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 17 de marzo de 2025.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros separados de la Entidad por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien en informe de fecha 18 de marzo de 2024 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diana Pantoja Capera'.

Diana Carolina Pantoja Capera  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 315550 -T  
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
17 de marzo de 2025

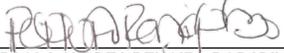
# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

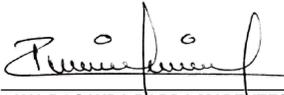
## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Activo	Notas	2024	2023
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	3.814	25.623
Inventarios	8	17.215	17.327
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	620.275	474.640
Activos por impuestos	10	78.149	63.569
<b>Total activo corriente</b>		<b>719.453</b>	<b>581.159</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones a valor razonable	11	1.409	1.343
Inversiones en compañías subsidiarias	12	183.088	184.273
Propiedades de inversión	13	39.266	39.266
Propiedades y equipo	14	473.247	463.110
Activos por derecho de uso	15	112.993	124.000
Activos intangibles	16	37.083	26.868
<b>Total activo no corriente</b>		<b>847.086</b>	<b>838.860</b>
<b>Total activo</b>		<b>1.566.539</b>	<b>1.420.019</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	17	127.976	137.983
Pasivo por arrendamiento	18	24.562	24.152
Instrumentos financieros derivados	19	-	1.995
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	409.386	266.957
Pasivos por beneficios a empleados	21	60.486	51.875
Pasivos por impuestos	10	15.491	14.442
Provisiones	22	3.312	3.667
Otros pasivos	23	3.749	1.322
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>644.962</b>	<b>502.393</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	17	148.956	141.603
Pasivos por arrendamiento	18	106.530	114.899
Pasivos por beneficios a empleados	21	5.123	5.690
Provisiones	22	1.074	1.540
Impuesto de renta diferido, neto	24	59.132	57.526
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>320.815</b>	<b>321.258</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>965.777</b>	<b>823.651</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	25	81.940	81.940
Reserva legal		34.254	33.285
Reservas ocasionales		215.645	205.789
Resultados de años anteriores		1.288	1.133
Utilidad neta del año		3.498	9.693
Adopción por primera vez		3.051	3.051
<b>Otros resultados integrales</b>			
Superávit de capital		191.841	191.746
Revaluación		70.147	70.918
Actualización actuarial plan huérfanos		(902)	(1.187)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>600.762</b>	<b>596.368</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>1.566.539</b>	<b>1.420.019</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**ANA ROSAURA BORDA MARENTES**  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 54441 - T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**DIANA CAROLINA PANTOJA CAPERA**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 315550 - T  
 Pricewaterhousecoopers S.A.S.  
 (Ver opinión adjunta)

# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

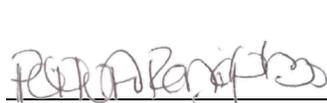
## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

### AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

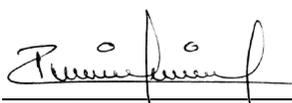
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2024	2023
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	26	2.325.696	1.939.231
Costos de prestación de servicios	27	(1.970.529)	(1.563.562)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>355.167</b>	<b>375.669</b>
Gastos de administración	28	(285.666)	(318.562)
Gastos de ventas	29	(666)	(829)
Otros ingresos	30	22.337	29.494
Otros gastos	31	(12.909)	(13.908)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>78.263</b>	<b>71.864</b>
Ingresos financieros	32	1.917	6.077
Gastos financieros	33	(71.377)	(62.447)
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>		<b>8.803</b>	<b>15.494</b>
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	10	(5.305)	(5.801)
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>3.498</b>	<b>9.693</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>			
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		450	16.675
Actualización actuarial plan huérfanos	21	285	(795)
<b>Total partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>		<b>735</b>	<b>15.880</b>
<b>Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados</b>			
Método de participación en compañías subsidiarias	12	95	14.601
Cambio a valor razonable inversiones	11	66	173
<b>Total partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados</b>		<b>161</b>	<b>14.774</b>
<b>Total otros resultados integrales del año</b>		<b>896</b>	<b>30.654</b>
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>4.394</b>	<b>40.347</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



**PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



**ANA ROSAURA BORDA MARENTES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 54441 - T  
(Ver certificación adjunta)



**DIANA CAROLINA PANTOJA CAPERA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 315550 - T  
Pricewaterhousecoopers S.A.S.  
(Ver opinión adjunta)

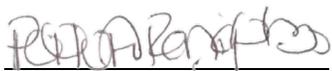
# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

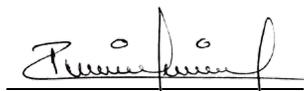
## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	Otros resultados integrales								Total patrimonio de los accionistas	
		Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reservas ocasionales	Utilidad neta del año	Resultados de años anteriores	Adopción por primera vez	Superávit de capital	Revaluación		Actualización actuarial plan huérfanos
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>		<b>81.940</b>	<b>26.164</b>	<b>152.191</b>	<b>71.207</b>	<b>(10.488)</b>	<b>3.051</b>	<b>177.145</b>	<b>55.212</b>	<b>(392)</b>	<b>556.030</b>
Utilidad neta del año		-	-	-	9.693	-	-	-	-	-	9.693
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas		-	-	-	(71.207)	71.207	-	-	-	-	-
Apropiación para reservas		-	7.121	53.598	-	(60.719)	-	-	-	-	-
Depreciación de activos de propiedades y equipo		-	-	-	-	1.142	-	(1.142)	-	-	-
<b>Otros resultados integrales</b>											
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		-	-	-	-	-	-	16.675	-	-	16.675
Actualización actuarial plan huérfanos	21	-	-	-	-	-	-	-	(795)	-	(795)
Método de participación en compañías subsidiarias	12	-	-	-	-	(9)	14.601	-	-	-	14.592
Cambio a valor razonable inversiones	10	-	-	-	-	-	-	173	-	-	173
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>81.940</b>	<b>33.285</b>	<b>205.789</b>	<b>9.693</b>	<b>1.133</b>	<b>3.051</b>	<b>191.746</b>	<b>70.918</b>	<b>(1.187)</b>	<b>596.368</b>
Utilidad neta del año		-	-	-	3.498	-	-	-	-	-	3.498
Traslado a ganancias retenidas no apropiadas		-	-	-	(9.693)	9.693	-	-	-	-	-
Apropiación para reservas		-	969	9.856	-	(10.825)	-	-	-	-	-
Depreciación de activos de propiedades y equipo		-	-	-	-	1.287	-	(1.287)	-	-	-
<b>Otros resultados integrales</b>											
Revaluación de propiedades y equipo, neto impuesto diferido		-	-	-	-	-	-	450	-	-	450
Actualización actuarial plan huérfanos	21	-	-	-	-	-	-	-	285	-	285
Método de participación en compañías subsidiarias	12	-	-	-	-	-	95	-	-	-	95
Cambio a valor razonable inversiones	11	-	-	-	-	-	-	66	-	-	66
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>		<b>81.940</b>	<b>34.254</b>	<b>215.645</b>	<b>3.498</b>	<b>1.288</b>	<b>3.051</b>	<b>191.841</b>	<b>70.147</b>	<b>(902)</b>	<b>600.762</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**ANA ROSAURA BORDA MARENTES**  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 54441 - T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**DIANA CAROLINA PANTOJA CAPERA**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 315550 - T  
 Pricewaterhousecoopers S.A.S.  
 (Ver opinión adjunta)

# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

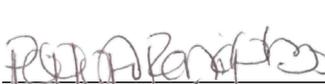
## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO

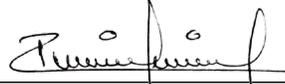
### AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad neta del año		3.498	9.693
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto generado por las actividades de operación			
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido	10	5.305	5.801
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	9.165	149
Recuperación deterioro en propiedades y equipo	14	-	(25)
Valor razonable propiedades de inversión	13	-	(3.807)
Valor razonable instrumentos financieros	19	46	172
Valor presente neto de contingencias y pasivos, neto	22	261	121
Provisión beneficios a empleados, neto recuperación	21	(212)	(247)
Provisiones, neto recuperación	22	(928)	847
Método de participación en inversiones en compañías subsidiarias, neto	12	245	1.105
Depreciación de propiedades y equipo	14	39.761	37.935
Depreciación de activo por derechos de uso	15	34.074	30.242
Amortización de activos intangibles	16	21.536	14.651
Pérdida en retiro de inversiones en compañías subsidiarias	31	365	-
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	31	300	122
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento, neto	30 - 31	(54)	(1.014)
Ingresos por intereses	32	(781)	(3.533)
Gastos por intereses	33	60.771	59.309
<b>Cambios netos en el capital de trabajo:</b>			
Inventarios	8	112	(4.640)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	(154.752)	(70.584)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	10	(76.277)	(63.775)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20	144.007	24.466
Pasivos por beneficios a empleados	21	8.541	8.595
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	10	159.482	141.132
Provisiones	22	(154)	(1.145)
Otros pasivos	23	2.427	(3.782)
Impuestos pagados, neto de retenciones		(99.985)	(111.855)
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>156.753</b>	<b>69.933</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de Inversión</b>			
Adquisición de propiedades y equipo	14	(50.198)	(68.200)
Adquisición de activos intangibles	16	(31.751)	(19.672)
Producto retiro de inversiones en compañías subsidiarias	12	(365)	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	14	-	288
Intereses recibidos		733	3.640
Dividendos recibidos	12	1.035	2.115
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(80.546)</b>	<b>(81.829)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Adquisición de obligaciones financieras	17	152.099	163.800
Pago de obligaciones financieras	17	(154.753)	(117.781)
Pago de instrumentos financieros derivados	19	(2.041)	(2.040)
Pago de pasivo por arrendamiento	18	(30.972)	(25.044)
Intereses pagados		(62.349)	(57.560)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(98.016)</b>	<b>(38.625)</b>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(21.809)	(50.521)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	25.623	76.144
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>3.814</b>	<b>25.623</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo con destinación específica	7	1.167	568
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo disponible</b>		<b>2.647</b>	<b>25.055</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
**ANA ROSAURA BORJA MARENTES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 54441 - T  
(Ver certificación adjunta)

  
**DIANA CAROLINA PANTOJA CAPERA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 315550 - T  
Pricewaterhousecoopers S.A.S.  
(Ver opinión adjunta)

# CLÍNICA COLSANITAS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

---

### 1. Información general

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

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

Por resolución número 221-03932 del 27 de agosto de 1992 de la Superintendencia de Sociedades, inscrita el 3 de septiembre de 1992 bajo el número 377.150 del Libro IX, se concedió permiso de funcionamiento definitivo a la Compañía.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Keralty, el cual prepara y presenta sus estados financieros consolidados como entidad controladora última de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) en la Holding Keralty S.A.S., con domicilio principal en la calle 100 No. 11B 67 en la ciudad de Bogotá, razón por la cual se hace uso de la exención de la NIIF 10 (párrafo 4 literal a) para no presentar estados financieros consolidados de las subsidiarias teniendo en cuenta que la Compañía:

- Es una subsidiaria y todos sus otros propietarios, han sido informados que no presentará estados financieros consolidados y no han manifestado objeciones a ello,
- Sus instrumentos de deuda o de patrimonio no se negocian en un mercado público,
- No registra sus estados financieros, ni está en proceso de hacerlo, en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público, y
- Su controladora final, elabora estados financieros consolidados.

### Objeto social

La Compañía tiene como objeto social la prestación de toda clase de servicios asistenciales, médicos, hospitalarios y quirúrgicos, y de diagnóstico médico y se desarrolla a nivel nacional. 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.

## Negocio en marcha

Estos estados financieros separados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

## Operaciones

Los principales contratos de operaciones de la Compañía son por la prestación de servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros). Los clientes más relevantes son: partes relacionadas como Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S., Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A. y Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada, como se indica en la nota 35.

## Marco regulatorio

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

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

## 2. Bases de presentación

### a. Normas contables aplicadas

Los estados financieros separados de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que

pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros separados fueron autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 17 de marzo de 2025, los mismos pueden ser modificados después de su emisión por la Asamblea General de Accionistas, quien es el Órgano competente para su aprobación.

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

- i. Circular 016 de 2016 – Superintendencia Nacional de Salud** – La Circular externa establece para efectos de supervisión, la estructura de los conceptos a reportar por todas las entidades vigiladas, en aplicación de los nuevos marcos técnicos normativos, por lo que en la Nota 41 Conciliación de las cifras presentadas en el formato FT001 se realiza una comparación de la información reportada a antes de control y la información presentada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en Colombia.

#### **b. 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. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales son expresados en millones de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Estos estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de propiedades de inversión, instrumentos financieros y revaluación de las propiedades y equipo.

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

### **3. Principales políticas materiales**

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

#### **a. Transacciones en moneda extranjera**

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

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

## **ii. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos y efectivo y equivalentes al 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, bancos e inversiones de alta liquidez cuando tengan un vencimiento inferior a 90 días desde la fecha de presentación del estado financiero.

Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

### **c. Instrumentos financieros**

#### **i. Activos y pasivos financieros**

##### **Métodos de medición**

##### **Costo amortizado y tasa de interés efectiva**

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de origen.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

### **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros.

### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

## ii. Activos financieros

### i. Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

#### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- El modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- Las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por

intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Modelo de negocios:** el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.
- **Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés):** Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en

el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

### **Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de “resultados de operaciones financieras” en el estado de resultados.

#### **ii. Deterioro**

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación aplicando un enfoque simplificado con base en la morosidad de sus clientes o estimaciones internas realizada por el equipo especialista.

### **iii. Pasivos financieros**

#### **i. Clasificación y medición posterior**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y

#### **ii. Baja en cuentas**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos

los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

#### **iv. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **v. Deudas (Obligaciones Financieras)**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

#### **d. Inventarios**

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

#### **e. Acuerdos conjuntos**

Los acuerdos conjuntos son acuerdos sobre los cuales se tiene control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones relacionadas con las actividades relevantes de la entidad. Se clasifican y contabilizan como sigue:

##### **i. Operación conjunta**

La Compañía ha suscrito acuerdos contractuales con otros participantes para realizar actividades conjuntas que no dan lugar a una entidad controlada de forma conjunta. Estos acuerdos, en ocasiones, implican la propiedad conjunta de activos dedicados a

los propósitos de cada empresa, pero no crean una entidad controlada de forma conjunta, por lo cual los participantes obtienen directamente los beneficios de las actividades, en lugar de derivar rendimientos de una participación en una entidad separada. Los estados financieros de la Compañía incluyen su participación en los activos de las operaciones conjuntas junto con los pasivos, ingresos y gastos generados, que se miden de acuerdo con los términos de cada acuerdo, generalmente con base en la participación de cada participante.

#### **f. Propiedades de inversión**

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

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

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

#### **g. Propiedades y equipo**

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

Las propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo, el cual 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.

Los mantenimientos y/o mejoras estructurales en propiedades ajenas se reconocen en propiedades y equipo.

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

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

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

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

## **ii. Reclasificación a propiedades de inversión**

Si una propiedad ocupada por el dueño se convierte en una propiedad de inversión, que se contabilizará por su valor razonable, la entidad aplicará la NIC 16 hasta la fecha del cambio de uso. La entidad tratará cualquier diferencia, a esa fecha, entre el importe en libros de la propiedad aplicando la NIC 16 y el valor razonable, de la misma forma en la que registraría una revaluación aplicando lo dispuesto en la NIC 16.

## **iii. Costos posteriores**

Costos subsecuentes son incluidos en el monto registrado del activo o reconocidos como un activo separado, si es apropiado, sólo 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 cuál son incurridos.

## **iv. Depreciación**

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

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

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

- Construcciones y edificaciones (20-100 años)
- Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (10-50 años)
- Equipo de oficina (5-10 años)
- Equipos de cómputo y comunicaciones (3-5 años)
- Flota y equipo de transporte (5 años)
- Equipo hotelería y restaurante (3-5 años)
- Mejoras a propiedades ajenas (vida útil o término del contrato, el menor)

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

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

#### **v. Venta o retiro de activos**

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

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

#### **h. Arrendamientos**

##### **i. Contabilidad para el arrendatario**

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por La Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente

neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa;
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio;
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados.

## **ii. Contabilidad para el arrendador**

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los

ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

#### **i. 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, estas se fundamentan en la expectativa de uso:

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

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

#### **i. Desembolsos de investigación y desarrollo**

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

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

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

- La habilidad de medir de forma confiable los gastos atribuibles a los activos intangibles durante su desarrollo.

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

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

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

- Costos de desarrollo (5-10 años)

La amortización de activos intangibles se reconoce en gastos administrativos.

## **ii. Baja de activos intangibles**

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

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

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

## **k. Beneficios a empleados**

### **i. Beneficios a corto plazo**

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

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

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

### **ii. Beneficios a largo plazo**

#### **Plan huérfanos**

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado de la Compañía 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.
- Este beneficio se otorgará a los 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 de 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.

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Tasa de descuento	11,7% - 18,2%	12,6% año 1 - 15,8% año 25
IPC educación	10,62%	11,41%

### **Aporte radiólogos**

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

#### **I. Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), 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.

#### **m. 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 sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra lo que se pueda usar las diferencias temporarias.

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

De igual manera, se reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año

corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y generen un mayor impuesto a pagar.

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

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma compañía o sujeto fiscal.

### **Posiciones fiscales inciertas**

La CINIIF 23 aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12: "Impuesto a la Renta", en los casos que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por la Compañía en la determinación del impuesto a la renta, de forma previa el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta se debe de tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes".

La CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuesto diferidos y corrientes en los casos en que la Compañía tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por la Compañía respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuestos usadas.

### **n. Subvenciones del gobierno**

Las subvenciones del gobierno no se reconocen hasta que se tiene una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones correspondientes; y que las subvenciones se recibirán.

Las ayudas gubernamentales se reconocen como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los períodos necesarios para enfrentarlas con los costos que se pretende compensar. Las subvenciones del gobierno que se encuentren condicionados se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera y se transfieren a resultados sobre una base sistemática y racional en la medida que se cumplen con los requisitos para su reconocimiento.

Para las subvenciones de gobierno que son cobradas como compensación de costos o gastos ya incurridos con el objetivo de dar apoyo financiero inmediato sin condicionamientos futuros se reconocerán de inmediato en los resultados del periodo.

**o. Reconocimiento de ingresos**

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

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- **Paso 1. Identificación de contratos con clientes:** Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- **Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato:** Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- **Paso 3. Determinación del precio de la transacción:** El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- **Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato:** En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- **Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.**

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.

- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

<b>Servicio</b>	<b>Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago</b>
Servicios asistenciales, médicos, quirúrgicos, hospitalarios y de diagnóstico médico	<p>Servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros), las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo a la evaluación de la capacidad de pago los cuales pueden ser contado o crédito y la contraprestación a recibir puede ser tanto fija como variable la cual se estima mediante el método del valor esperado que corresponde a la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posible (glosas), la duración del contrato es a corto plazo y la prestación del servicio se realiza directamente al cliente y no por medio de distribuidores.</p> <p>Los ingresos de los servicios prestados fueron obtenidos en Colombia principalmente de los siguientes clientes: Entidades promotoras de Salud, y de Medicina Prepagada.</p>

Servicio	Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago
Venta de vacunas	<p>Suministro de vacunas, las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con el suministro de vacunas, los términos de pago es de contado y la contraprestación a recibir es fija.</p> <p>Los ingresos de por venta de vacunas fueron obtenidos en Colombia principalmente de los siguientes clientes: Particulares.</p>
Rotación de residentes académicos	<p>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.</p>

### Tratamiento de los costos para obtener el contrato

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

#### **ii. Ingresos por arrendamientos**

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

#### **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses de los activos financieros 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.

#### **iii. Ingresos por dividendos**

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

#### **p. 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.

#### **q. Estado de flujos**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

### **4. Cambios Normativos**

#### **a. Nuevas normas y enmiendas adoptadas por la Compañía en 2024**

La Compañía ha aplicado las siguientes enmiendas por primera vez en sus estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2024:

- Revelación de políticas contables materiales: Enmiendas a la NIC 1.
- Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8.
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12.
- Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos – Reducciones de Alquiler Relacionadas con el COVID 19 más allá del 30 de junio de 2021.

**b. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria posterior al 2024.**

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015 contentivo de la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro.

**NIIF 17 Contratos de Seguros**

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

La administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros.

**c. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

**NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar:** En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

**NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores:** Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

**NIIF 16 – Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior:** Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

**Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad:** En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

**Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7:** El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

**NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros:** La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

**NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas:** La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducido.

**d. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

**NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad:** Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

**NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima:** Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

## **5. Estimados contables**

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros separados:

### **i. Valor de mercado de propiedades**

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

### **ii. Identificación de los contratos de arrendamiento**

La Compañía tratará un contrato como arrendamiento y estará sujeto a lo establecido por la NIIF 16 si se dan simultáneamente las siguientes condiciones:

- Existe un activo identificado; y
- El arrendatario tiene derecho, esencialmente, a todos los beneficios económicos del uso del activo; y
- El arrendatario tiene derecho a dar instrucciones sobre el uso del activo o a explotar el activo durante todo el período contratado sin que el arrendador tenga derecho a modificarlo.

### **iii. Deterioro de activos no financieros**

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

### **iv. Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo**

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

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

#### **v. Impuesto de renta y diferido**

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas 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. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

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.

#### **vi. Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- **Enfoque de mercado:** Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- **Enfoque del costo:** Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.

- **Enfoque del ingreso:** Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

### **Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes**

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF – Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable al 31 de diciembre:

<b>A 31 de diciembre 2024</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>	<b>Metodo de valoración</b>	<b>Datos de entrada</b>
<b>Activos</b>					
Inversiones a valor razonable (11)	-	1.409	1.409	Patrimonio	Flujo de caja descontado
Propiedades de inversión Nota (13)	-	39.266	39.266	Comparacion de mercado	Condiciones de Ubicación, tipo de activo y expectativa de uso
Propiedades y equipos, costo revaluado Nota (14)	-	270.186	270.186		
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>310.861</b>	<b>310.861</b>		
<b>A 31 de diciembre 2023</b>					
	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>	<b>Metodo de valoración</b>	<b>Datos de entrada</b>
<b>Activos</b>					
Inversiones a valor razonable (11)	-	1.344	1.344	Patrimonio	Flujo de caja descontado
Propiedades de inversión Nota (13)	-	39.266	39.266	Comparacion de mercado	Condiciones de Ubicación, tipo de activo y expectativa de uso
Propiedades y equipos, costo revaluado Nota (14)	-	265.654	265.654		
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>306.264</b>	<b>306.264</b>		
<b>Pasivos financieros</b>					
Derivados financieros - posición pasiva	1.995	-	1.995		
<b>Total pasivo</b>	<b>1.995</b>	<b>-</b>	<b>1.995</b>		

## **vii. 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.

El modelo de pérdida esperada se determina con base probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la morosidad de sus cuentas por cobrar o por la estimación de recuperación de la cartera demanda.

## **viii. Beneficios a empleados**

Medición de los pasivos laborales asociados al plan huérfanos mediante el uso de suposiciones actuariales.

## **ix. 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.

#### **x. Reconocimiento de ingresos**

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

#### **xi. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan**

La Compañía arrienda varias propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

#### **• Opciones de extensión y terminación de arrendamientos**

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Grupo y por el Arrendador.

#### **• Plazos de los arrendamientos**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

## 6. Administración de riesgos

**Marco de gestión de riesgo** – La Compañía incorpora dentro de su cultura organizacional, la gestión y la administración de riesgos, como una herramienta y eje esencial que contribuye al cumplimiento de sus objetivos estratégicos trazados, adoptando las disposiciones de la Superintendencia Nacional en Salud en materia de gestión integral de riesgos a través de la Circular Externa No. 004-5 de 2021.

Adicionalmente, La Compañía acoge el marco de referencia de COSO, en cuanto a la administración del riesgo y en particular sobre la definición de las tres líneas de defensa, el cual promueve la cultura de gestión de riesgos a través del autocontrol, autogestión y autorregulación.

### a. Riesgos financieros

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo.

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 tasa de cambio

La Compañía opera internacionalmente y está expuesto a riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar. El riesgo de cambio surge de transacciones comerciales y activos o pasivos reconocidos denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes.

La tasa de cambio de cierre a 31 de diciembre de 2024 es \$4.409,15 pesos colombianos (2023 \$3.822,05 pesos colombianos).

El siguiente es el resumen de los pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en millones de pesos:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2024</u>	
	Dólares	
Pasivos corrientes	1.375.224	6.064
<b>POSICION ACTIVA</b>	<b><u>1.375.224</u></b>	<b><u>6.064</u></b>
<b>Tasa de cambio en pesos colombianos</b>	<b>4.409,15</b>	
	<b>por USD \$1</b>	

## Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios 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, adicionalmente ha realizado pagos anticipados para garantizar los bienes y servicios a precios razonables, mediante el análisis de las circulares citadas en el marco regulatorio.

## Riesgo de tasa de interés

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

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

### ii. Riesgo de crédito

Debido a la naturaleza de su negocio, la Compañía tiene exposición al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar.

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

	2024	2023
Cuentas por cobrar vigentes	582.399	440.935
Cuentas por cobrar vencidas	59.418	47.975
Cuentas por cobrar deterioradas	(21.542)	(14.270)
	<u>620.275</u>	<u>474.640</u>

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

	2024	2023
<b>Cuentas por cobrar vencidas</b>		
Menos de 90 días	23.686	19.620
90 días o más	35.732	28.355
	<u>59.418</u>	<u>47.975</u>
<b>Cuentas por cobrar deterioradas</b>		
90 días o más	(21.542)	(14.270)
	<u>(21.542)</u>	<u>(14.270)</u>

Las cuentas por cobrar vigentes son las que no muestran atrasos en sus pagos, según las fechas convenidas con el deudor. La Compañía considera como cuentas por

cobrar vencidas aquellos deudores que muestran retrasos en sus pagos, pero no tienen un historial de créditos incobrables. Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con probabilidad de incumplimiento o que se encuentran en estado de incobrable, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos realizados por cartera y en segunda instancia por el equipo jurídico.

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

### iii. Riesgo de liquidez

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

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Compañía de acuerdo con su vencimiento, considerando el tiempo que resta desde la fecha del estado financiero hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo, adicionalmente los pagos futuros de pasivo por arrendamientos, se incluyen en la nota 18:

<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Menor a 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Total</b>
Obligaciones financieras	127.976	66.375	82.581	276.932
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	409.386	-	-	409.386
Otros pasivos	3.749	-	-	3.749
	<b>541.111</b>	<b>66.375</b>	<b>82.581</b>	<b>690.067</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Menor a 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Total</b>
Obligaciones financieras	137.983	67.418	74.185	279.586
Instrumentos financieros derivados	1.995	-	-	1.995
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	266.957	-	-	266.957
Otros pasivos	1.322	-	-	1.322
	<b>408.257</b>	<b>67.418</b>	<b>74.185</b>	<b>549.860</b>

## b. Riesgos en la prestación de servicios

### i. Riesgos Operativos

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que

el la Compañía opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación la Compañía

Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de conducta de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para aislar, restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo.

Los riesgos operativos han sido mitigados por la redefinición de procesos y análisis de sus riesgos. La mitigación se ha generado por la implementación de acciones más eficiente en cuanto al control y seguimiento y esto 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**

Aspectos generales - Durante el año 2024, la Compañía mantuvo en funcionamiento el Sistema de Administración de Riesgo en Salud a través de la implementación del Ciclo de Gestión de Riesgos, de acuerdo con lo reglamentando en la Circular Externa No. 004-5 de 2021 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud.

La gestión proactiva del riesgo en salud continúa siendo una prioridad fundamental para la Clínica durante el período reportado. La salud y el bienestar de los colaboradores, pacientes y la comunidad en general son elementos esenciales para mantener operaciones sostenibles y brindar servicios de calidad.

A corte 31 de diciembre de 2024, se tienen identificados los riesgos, causas y controles en Clínica Colsanitas. Así mismo, los riesgos identificados tienen un perfil de riesgo inherente y residual evaluados a través de la metodología de probabilidad e impacto, la cual es avalada por la Norma Técnica Colombia ISO 31010, como una metodología técnica adecuada para la medición. Además, el desarrollo del ciclo de riesgos garantiza una gestión efectiva de los riesgos identificados y/o emergentes, permitiendo la toma de decisiones informadas y la mejora continua de los procesos de la organización.

Como parte de la estrategia de la cultura de riesgos, se implementaron varias estrategias de difusión, que incluyeron capacitaciones para grupos específicos, la comunicación de conceptos mediante infografías, y estrategias lúdicas que logró un notable nivel de alcance y participación entre el personal médico, administrativo y de enfermería. Estas iniciativas, sin duda, contribuyeron de manera significativa acercando a todo el personal a la gestión de riesgos.

### **c. Administración del riesgo de capital**

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

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

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

### **d. Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva**

Este riesgo se materializa a través de eventos a los que la entidad pudiera estar expuesta, con el consecuente efecto económico negativo que ello puede representar para su estabilidad financiera. Para prevenir estos riesgos, se cuenta con políticas, manuales y procedimientos debidamente aprobados por la Junta Directiva, así como con la asignación del Oficial SARLAFT. Adicionalmente, se desarrolla un monitoreo para evaluar la eficiencia de los controles, cuyos resultados han sido positivos.

### **e. Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude**

La Compañía cuenta con un subsistema de administración de riesgos de Corrupción, Opacidad y Fraude que cumple con las etapas de identificación, medición, control y monitoreo. Además, se han diseñado e implementado procedimientos, mecanismos e instrumentos que soportan la detección y prevención, descritos en el Modelo de Prevención. Este modelo es gestionado por el equipo de Cumplimiento y supervisado mediante la evaluación de la eficacia operativa de los controles descritos en la matriz de cada proceso relevante de la Compañía.

## 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2024	2023
Cuentas de ahorros	1.466	24.145
Fondo con destinación específica (1)	1.167	568
Bancos nacionales	750	628
Derechos fiduciarios	224	7
Caja	147	224
Bancos del exterior	60	51
	<b>3.814</b>	<b>25.623</b>

- (1) Los fondos con destinación específica corresponden a los recursos recibidos de la Organización Mundial de la Salud (OMS) para la ejecución de actividades relacionadas con los proyectos de Vacunación COVID-19 y viruela Símica, estos recursos deben ser utilizados únicamente en los proyectos de la OMS.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, excepto por lo señalado del fondo de destinación específica señalado anteriormente.

La disminución en el efectivo es generado por las actividades de operación de la Compañía, se ve relacionado en el incremento de las cuentas por cobrar comerciales.

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

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

	2024	2023
Grado de Inversión BRC1+ (*)	3.139	212
Grado de Inversión F1+ (*)	304	25.180
Grado de Inversión AAA (*)	224	7
	<b>3.667</b>	<b>25.399</b>

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

## 8. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Materiales reactivos y laboratorio	12.080	11.384
Medicamentos - Oncologicos	5.054	5.818
Vacunas	81	125
	<u><b>17.215</b></u>	<u><b>17.327</b></u>

El costo de inventarios reconocido durante el año como costo de prestación de servicios asciende a \$283.954 (2023 \$186.084).

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hay existencias comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

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

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

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (nota 35) (1)	577.242	421.988
Clientes nacionales facturación	54.874	54.681
Clientes del exterior (2)	5.081	3.521
Anticipos, avances y depósitos (3)	2.652	6.098
Deudores varios (4)	1.461	2.376
Préstamos y operaciones de crédito	374	49
Cuentas por cobrar a trabajadores	133	197
Deterioro de deudores (5)	(21.542)	(14.270)
	<u><b>620.275</b></u>	<u><b>474.640</b></u>

(1) Incluye operaciones crediticias con partes relacionadas por valor de \$477 (2023 \$25).

(2) La facturación de clientes al exterior durante el año 2024 y 2023 fue negociada y facturada en pesos colombianos.

(3) Los anticipos, avances y depósitos comprenden:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Proveedores	2.571	6.036
Responsabilidades	79	61
Trabajadores	2	1
	<u><b>2.652</b></u>	<u><b>6.098</b></u>

(4) Los deudores varios comprenden:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Incapacidades	736	1.696
Cuentas por cobrar de terceros	648	432
Arrendamientos	77	248
	<u><b>1.461</b></u>	<u><b>2.376</b></u>

(5) Al 31 de diciembre de 2024, el valor de las cuentas por cobrar de clientes que han sufrido deterioro desciende a \$21.542 (2023 \$14.270). El deterioro de cuentas por cobrar comerciales ha sido incluido en la línea de gastos financieros (nota 33). Las cuentas comerciales por cobrar que han sufrido deterioro del valor corresponden básicamente a clientes, que se encuentran en dificultades económicas que no estaban previstas.

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Otros prestamos partes relacionadas	6,83% - 10,50%	6,83% - 10,50%

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u><b>14.270</b></u>	<u><b>14.510</b></u>
Deterioro de las cuentas por cobrar del año (1)	9.399	1.699
Recuperación deterioro	(234)	(1.550)
Castigo de cartera	(1.893)	(389)
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>21.542</b></u>	<u><b>14.270</b></u>

(1) El aumento corresponde principalmente al reconocimiento del deterioro de cartera con la EPS por valor de \$7.316

A 31 de diciembre de 2024, el total de las cuentas por cobrar vencidas que no han sufrido pérdidas por deterioro ascienden a \$37.876 (2023 \$33.705).

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:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Hasta 90 días	23.686	19.620
Entre 91 y 180 días	5.847	6.734
Entre 181 y 365 días	3.792	4.073
Más de 365 días	4.551	3.278
	<u><b>37.876</b></u>	<u><b>33.705</b></u>

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

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Pesos colombianos	620.275	474.640

En el año 2024 con el cliente EPS Sanitas S.A.S., aumentaron los días de plazo para el pago, lo que genera un incremento en las cuentas por cobrar con respecto al año anterior, para el 2024 las cuentas por cobrar con EPS Sanitas S.A.S., ascienden a \$468.330 (2023 \$343.113).

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hay saldos de deudores pignorados o entregados en garantía.

## 10. Activos y pasivos por impuestos

### Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

El gasto por impuesto de renta corriente y diferido por los años terminados al 31 de diciembre corresponden:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Impuesto sobre la renta corriente	3.281	2.332
Impuesto sobre la renta diferido (nota 24)	2.057	2.841
Impuesto años anteriores	(33)	628
	<u><b>5.305</b></u>	<u><b>5.801</b></u>

a conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable es la siguiente:

	2024	2023
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>	<b>8.803</b>	<b>15.494</b>
<b>Diferencias permanentes</b>		
Gasto impuesto GMF	3.362	2.785
Pérdida método de participación	2.023	3.310
Costos sin soporte	1.769	-
Gasto procesos judiciales	1.355	1.798
Ingreso por dividendos	1.035	2.115
Gasto donaciones	583	766
Otros costos y gastos	515	1.188
Gasto deterioro por incapacidades no cobradas	283	59
Gasto multas, sanciones y litigios	82	155
Gastos otros intereses sobre impuestos	61	223
Gasto no deducibles	29	26
Gasto impuestos asumidos	11	4
Gasto Inversiones al Valor Razonable	-	172
Ingreso reintegro otros costos y gastos	-	(25)
Deducción del primer empleo	(85)	(93)
Ingreso no constitutivo de renta - indemnizaciones	(159)	(241)
Deducción especial por discapacitados	(204)	(100)
Ingreso no constitutivo de renta por dividendos	(1.035)	(2.115)
Ingreso por método de participación	(1.778)	(2.205)
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>7.847</b>	<b>7.822</b>
<b>Diferencias temporarias</b>		
Gasto intereses pasivo arrendamientos financieros	14.629	14.140
Gasto depreciaciones activos por derecho de uso	8.715	29.183
Gasto depreciación propiedad, planta y equipo	6.135	(10.257)
Gasto Deterioro De Cartera Por Provision No Deducible	5.292	-
Costo depreciaciones activos por derecho de uso	5.112	485
Gasto bonificaciones	4.156	217
Gasto amortización de intangibles	3.518	67
Gasto intereses implícitos	956	833
Gasto Arrendamiento Muebles	388	-
Pérdida en retiro de bienes arrendamiento financiero	71	460
Gasto Inversiones Al Valor Razonable	46	-
Gasto diferencia en cambio no realizada	41	9
Renta recuperación deducciones por depreciaciones	-	87
Gasto pagados por anticipado (seguros)	-	(1)
Ingreso diferencia en cambio no realizada	-	(60)
Ingreso por revaluación propiedades de inversión	-	(3.807)
Ingreso recuperacion arriendo financiero	(69)	(1.345)
Deducción provisión beneficio a empleados	(71)	(484)
Gasto deterioro de cartera por provisión no deducible	(81)	(541)
Ingreso Por Recuperacion No Gravada	(251)	-
Ingreso por intereses implícitos	(696)	(711)
Gasto aporte pensiones	(1.210)	(267)
Ingreso reintegro de provisiones no gravadas	(1.484)	(1.855)
Deducción gastos usufructo	(2.143)	(2.143)
Ingreso reintegro de provisiones no gravadas	(2.283)	(951)
Gasto amortización de intangibles (ciencia y tecnología)	(2.469)	(1.569)
Costo arrendamiento muebles	(2.481)	(153)
Gasto arrendamiento inmuebles	(17.574)	(35.771)
Costo Arrendamiento Inmuebles	(22.399)	-
<b>Total diferencias temporarias</b>	<b>(4.152)</b>	<b>(14.434)</b>

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Renta líquida	12.498	8.882
<b>Renta líquida gravable</b>	<b>12.498</b>	<b>8.882</b>
Tasa impositiva	35%	35%
<b>Provisión para el impuesto de renta corriente</b>	<b>4.374</b>	<b>3.109</b>
<b>Otros descuentos no reconocidos contablemente</b>		
Descuento tributario ciencia y tecnología	(948)	(644)
Descuento tributario donaciones	(145)	(133)
<b>Impuesto corriente</b>	<b>3.281</b>	<b>2.332</b>
Anticipo de impuesto de renta	73.582	60.770
<b>Menos:</b>		
Impuesto por pagar	(3.281)	(2.332)
<b>Saldo a favor</b>	<b>70.301</b>	<b>58.438</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Saldo a favor en liquidación privada de renta	70.301	58.438
Impuestos descontables	6.610	4.415
Retención industria y comercio	822	631
Saldo a favor en liquidación privada de otros impuestos	378	35
Anticipo de impuestos	38	18
Retención en la fuente	-	32
	<b>78.149</b>	<b>63.569</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Retención en la fuente	11.248	10.834
Impuesto de industria y comercio	1.736	1.567
Retención impuesto a las ventas retenido	1.189	718
Retención impuesto de industria y comercio retenido	919	817
Impuesto sobre las ventas por pagar	399	506
	<b>15.491</b>	<b>14.442</b>

### Conciliación tasa efectiva

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>IMPUESTO A TASA NOMINAL</b>	<b>CONCILIACIÓN DE TASA</b>	<b>IMPUESTO A TASA NOMINAL</b>	<b>CONCILIACIÓN DE TASA</b>
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	8.803		15.494	
Tasa de renta nominal	35%		35%	
Impuesto de renta	3.081	35,00 %	5.423	35,00 %
Diferencias permanentes	2.747	31,21 %	2.738	17,67 %
Diferencias temporarias	604	6,86 %	(2.211)	(14,27)%
Descuentos tributarios	(1.094)	(12,43)%	(777)	(5,01)%
<b>Total impuesto corriente y diferido conciliado</b>	<b>5.338</b>	<b>60,64 %</b>	<b>5.173</b>	<b>33,39 %</b>
Total impuesto años anteriores	(33)	(0,37)%	628	4,05 %
<b>Total impuesto de renta</b>	<b>5.305</b>	<b>60,26 %</b>	<b>5.801</b>	<b>37,44 %</b>

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 35% para el 2024 y 2023.

Durante el año 2024, como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta, aprobado el 13 de diciembre de 2022 y con efecto desde el 1 de enero de 2023, la Compañía ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes.

Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2024 en adelante se han calculado usando las tarifas de impuesto sobre la renta promulgadas en la ley 2277 de 2022.

### **Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

<b>Período</b>	<b>Declaración</b>	<b>Fecha de Presentación</b>	<b>Cuantía</b>	<b>Observaciones</b>
2020	Renta	15/04/2021	85.836	La compañía declaró pérdidas fiscales por el año 2020
2021	Renta	12/04/2022	85.746	La compañía compenso pérdidas fiscales por el año 2021
2022	Renta	13/04/2023	18.307	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2023	Renta	12/04/2024	2.349	Sin fiscalización por parte de la DIAN

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2020, 2021, 2022 y 2023.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

### **Precios de transferencia**

Las Normas de impuesto sobre la renta establecen la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos, aplicando la metodología establecida en la referida Ley. CLINICA COLSANITAS S.A., no tuvo en el año 2024 operaciones sujetas a precios de transferencia.

**Pérdidas Fiscales.** La Compañía respecto del ejercicio fiscal 2024 no presentó pérdida fiscal.

### **Impuesto mínimo de tributación**

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, la cual en su artículo 10 adiciona el párrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario, se incluye el régimen de la tasa mínima de tributación en Colombia para las personas jurídicas, sobre la utilidad depurada, es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales respecto de la propuesta de tributación mínima de la OCDE en el marco del Pilar II. Considerando que la matriz del grupo es

Keralty SAS, y es la obligada a consolidar, será ella quien determine y revele la tasa de tributación depurada de grupo.

## 11. Inversiones a valor razonable

Las inversiones a valor razonable al 31 de diciembre comprenden:

	Domicilio principal	Cantidad de acciones	Porcentaje poseído	Al 31 de diciembre de		Cambios de vr razonable con efecto:
				2024	2023	
Cecimin S.A.	Colombia	16.431	3,77%	1.409	1.343	Patrimonio

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

Las siguientes son las variables utilizadas en el proceso de valoración del año 2024:

Variables	2025 p	2026 p	2027 p	2028 p	2029 p
Inflación Colombia	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Tasa de Impuesto Colombia	35%	35%	35%	35%	35%

T/C Peso / Dólar	4.409,15
T/C Euro / Dólar	0,97

Las siguientes son las variables utilizadas en el proceso de valoración del año 2023:

Variables	2024 p	2025 p	2026 p	2027 p	2028 p
Inflación Colombia	4,5%	4%	4%	4%	4%
Tasa de Impuesto Colombia	35%	35%	35%	35%	35%

T/C Peso / Dólar	3.822,05
T/C Euro / Dólar	0,91

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

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>1.343</b>	<b>1.170</b>
Ajuste al valor razonable con efecto a patrimonio	66	173
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.409</b>	<b>1.343</b>

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

## 12. Inversiones en compañías subsidiarias

Las inversiones en compañías subsidiarias al 31 de diciembre comprenden:

	País	Cantidad de acciones	Porcentaje poseído	Valor en libros	Movimiento año	
					Participación en utilidades y pérdidas	Superávit, revaluación, neto
<b>2024</b>						
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	Colombia	41.600	52,00%	131	37	1
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	Colombia	374.119	1,90%	-	-	-
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	Colombia	79.845	30,00%	724	603	-
Oftalmosanitas S.A.S.	Colombia	456.746	46,47%	3.659	610	94
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	Colombia	105.000	35,00%	1.880	528	-
Fideicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	Colombia	-	100,00%	176.694	(2.023)	-
<b>Total inversión en compañías subsidiarias</b>				<b>183.088</b>	<b>(245)</b>	<b>95</b>
<b>2023</b>						
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	Colombia	41.600	52,00%	93	-	8
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	Colombia	374.119	1,90%	-	(1.445)	-
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	Colombia	79.845	30,00%	690	557	-
Oftalmosanitas S.A.S.	Colombia	456.746	46,47%	3.421	1.104	(18)
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	Colombia	105.000	35,00%	1.352	543	-
Fideicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	Colombia	-	100,00%	178.717	(1.864)	14.611
<b>Total inversión en compañías subsidiarias</b>				<b>184.273</b>	<b>(1.105)</b>	<b>14.601</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>184.273</b>	<b>172.901</b>
Superávit método de participación	95	14.601
Ajuste MP periodos anteriores	-	(9)
Resultados método de participación (1)	(245)	(1.105)
Dividendos recibidos de subsidiarias	(1.035)	(2.115)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>183.088</b>	<b>184.273</b>

- (1) Corresponde a la aplicación del método de participación reconocido en otros ingresos por valor de \$1.778 (2023 \$2.205) y en otros gastos por valor de \$2.022 (2023 \$3.310).

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

Al 31 de diciembre de 2024	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costos y Gastos	Resultado del año
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	1.509	209	1.441	26	251	8.383	8.312	(1)
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1.938.595	717.767	2.357.153	368.088	(68.879)	9.799.453	9.945.838	(146.385)
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	3.533	824	1.436	509	2.412	8.881	6.870	1.858
Oftalmosanitas S.A.S.	9.889	15.981	10.042	7.953	25.870	52.714	51.402	2.375
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	5.938	2.374	2.930	9	5.372	14.731	13.223	1.553
Fideicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	-	176.694	-	-	178.717	-	2.023	(2.023)
	<b>1.959.464</b>	<b>913.849</b>	<b>2.373.002</b>	<b>376.585</b>	<b>143.743</b>	<b>9.884.162</b>	<b>10.027.668</b>	<b>(142.623)</b>

Al 31 de diciembre de 2023	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costos y Gastos	Resultado del año
Clínica Campo Abierto O.S.I. S.A.S.	1.171	167	1.138	22	178	7.298	7.299	(1)
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1.938.595	717.767	2.357.153	368.088	(68.879)	9.799.453	9.945.838	(146.385)
Medicina Nuclear Palermo O.S.I. S.A.S.	3.259	934	1.294	598	2.301	8.519	6.661	1.858
Oftalmosanitas S.A.S.	8.927	16.734	8.548	9.751	7.362	48.038	45.663	2.375
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	4.627	2.092	2.843	12	3.864	13.571	12.018	1.553
Fideicomiso parqueo lotes 5 y 6 CUC	-	178.717	-	-	178.717	-	1.864	(1.864)
	<b>1.956.579</b>	<b>916.411</b>	<b>2.370.976</b>	<b>378.471</b>	<b>123.543</b>	<b>9.876.879</b>	<b>10.019.343</b>	<b>(142.464)</b>

Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones no poseen restricciones.

### 13. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre comprenden:

	2024	2023
Costo construcciones y edificaciones	1.540	1.540
Ajuste a valor razonable construcciones y edificaciones	4.195	4.195
Costo terrenos	29.866	29.866
Ajuste a valor razonable terrenos	3.665	3.665
<b>Saldo al final del año</b>	<b>39.266</b>	<b>39.266</b>

El valor razonable de las propiedades de inversión se obtuvo a través de un avalúo realizado por la firma Levin de Colombia S.A.S. en noviembre del año 2023, quienes ejercen como peritos independientes. Los métodos valuatorios utilizados fueron el método de valor de mercado, conforme a lo establecido por la resolución número 620 de fecha 23 septiembre de 2008, expedida por el IGAC por el cual se establecen los procedimientos para los avalúos ordenados dentro del marco de la Ley 388 de 1997 y bajo el Decreto 1420 de 1998 y demás normas complementarias.

Las propiedades de inversión durante los años 2024 presentan el siguiente movimiento:

	2024	2023
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>39.266</b>	<b>35.459</b>
Ajuste a valor razonable	-	3.807
<b>Saldo al final del año</b>	<b>39.266</b>	<b>39.266</b>

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

<b>Nivel 3</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Propiedades de inversión	<u>39.266</u>	<u>39.266</u>

No existen restricciones de uso sobre las propiedades de inversión.

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

Las propiedades de inversión están arrendadas, los ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión durante el año 2024 ascienden a \$1.912 (2023 \$2.349), los cuales son registrados en otros ingresos.

## 14. Propiedades y equipo

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

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo hotelería y restaurante	Equipo transporte	Total
<b>2023</b>											
Saldo al inicio del año	42.379	186.635	51.100	5.612	4.631	9.059	1.418	111.167	6	211	412.218
Adquisición de activos	-	11.890	22.112	1.114	6	1.754	282	31.042	-	-	68.200
Activación construcciones en curso	-	-	5.861	(5.861)	-	-	-	-	-	-	-
Venta y/o retiros	-	-	(52)	-	(3)	(174)	-	(178)	(1)	(2)	(410)
Cargos por depreciación	-	(2.709)	(11.125)	-	(725)	(1.457)	(891)	(20.948)	(1)	(79)	(37.935)
Deterioro	-	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25
Revaluación	13.088	7.924	-	-	-	-	-	-	-	-	21.012
Saldo al final del año	55.467	203.765	67.896	865	3.909	9.182	809	121.083	4	130	463.110
<b>2023</b>											
Costo revaluado	55.467	210.187	-	-	-	-	-	-	-	-	265.654
Costo	-	-	101.147	865	7.785	17.628	10.118	235.055	36	1.001	373.635
Depreciación acumulada	-	(6.422)	(33.251)	-	(3.876)	(8.446)	(9.309)	(113.972)	(32)	(871)	(176.179)
Saldo en libros	55.467	203.765	67.896	865	3.909	9.182	809	121.083	4	130	463.110
	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Mejoras a propiedades ajenas	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo hotelería y restaurante	Equipo transporte	Total
<b>2024</b>											
Saldo al inicio del año	55.467	203.765	67.896	865	3.909	9.182	809	121.083	4	130	463.110
Adquisición de activos	-	4.232	4.075	27.330	105	887	2.606	10.746	217	-	50.198
Activación construcciones en curso	-	-	16.576	(16.576)	-	-	-	-	-	-	-
Venta o retiros de activos	-	-	-	-	(7)	(75)	-	-	(218)	-	(300)
Cargos por depreciación	-	(3.133)	(10.642)	-	(700)	(1.585)	(922)	(22.723)	(1)	(55)	(39.761)
Saldo al final del año	55.467	204.864	77.905	11.619	3.307	8.409	2.493	109.106	2	75	473.247
<b>2024</b>											
Costo revaluado	55.467	214.719	-	-	-	-	-	-	-	-	270.186
Costo	-	-	121.498	11.619	7.857	18.355	12.689	244.418	35	1.001	417.472
Depreciación acumulada	-	(9.855)	(43.593)	-	(4.550)	(9.946)	(10.196)	(135.312)	(33)	(926)	(214.411)
Saldo en libros	55.467	204.864	77.905	11.619	3.307	8.409	2.493	109.106	2	75	473.247

El gasto de depreciación correspondiente a gastos de administración fue de \$4.718 (2023 \$15.745) y el correspondiente a costos fue de \$35.043 (2023 \$22.190). para un total de \$39.761 (2023 \$37.935).

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

La última medición del valor razonable de los terrenos y construcciones fue practicada para las subordinadas en Colombia por la firma Levin Colombia S.A.S. en noviembre del año 2023, quienes ejercen como peritos independientes. Los métodos valuatorios utilizados fueron el método de valor de mercado, conforme a lo establecido por la resolución número 620 de fecha 23 de septiembre de 2008, expedida por el IGAC por el cual se establecen los procedimientos para los avalúos ordenados dentro del marco de la Ley 388 de 1997 y bajo el Decreto 1420 de 1998 y demás normas complementarias.

Las propiedades y equipo no generaron deterioro en el año 2024 y 2023.  
Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.  
No existen restricciones de uso sobre las propiedades y equipo.  
Durante los años 2024 y 2023, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

## 15. Activos por derechos de uso

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

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo transporte	Total
<b>2023</b>						
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>875</b>	<b>109.513</b>	<b>1.085</b>	<b>326</b>	<b>478</b>	<b>112.277</b>
Adiciones	134	49.037	1.902	172	279	51.524
Retiros de activos	-	(9.559)	-	-	-	(9.559)
Depreciación	(637)	(27.694)	(876)	(485)	(550)	(30.242)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>372</b>	<b>121.297</b>	<b>2.111</b>	<b>13</b>	<b>207</b>	<b>124.000</b>
<b>2023</b>						
Costo	3.084	199.224	3.260	172	2.265	208.005
Depreciación acumulada	(2.712)	(77.927)	(1.149)	(159)	(2.058)	(84.005)
<b>Saldo en libros</b>	<b>372</b>	<b>121.297</b>	<b>2.111</b>	<b>13</b>	<b>207</b>	<b>124.000</b>
	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Equipo transporte	Total
<b>2024</b>						
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>372</b>	<b>121.297</b>	<b>2.111</b>	<b>13</b>	<b>207</b>	<b>124.000</b>
Adiciones	833	21.655	849	75	809	24.221
Retiros de activos	-	(305)	(849)	-	-	(1.154)
Depreciación	(743)	(31.812)	(586)	(170)	(763)	(34.074)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>462</b>	<b>110.835</b>	<b>1.525</b>	<b>(82)</b>	<b>253</b>	<b>112.993</b>
<b>2024</b>						
Costo	3.918	218.767	2.958	247	3.074	228.964
Depreciación acumulada	(3.456)	(107.932)	(1.433)	(329)	(2.821)	(115.971)
<b>Saldo en libros</b>	<b>462</b>	<b>110.835</b>	<b>1.525</b>	<b>(82)</b>	<b>253</b>	<b>112.993</b>

El gasto de depreciación correspondiente a gastos de administración fue de \$9.301 (2023 \$29.757) y el correspondiente a costos fue de \$24.773 (2023 \$485). para un total de \$34.074 (2023 \$30.242).

La Compañía arrienda varios activos. incluidos edificios. propiedades y equipos informáticos. El plazo promedio de arrendamiento es de 3 años (2023 4 años).

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Gasto por depreciación sobre los activos disponibles para uso	34.075	30.242
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor	22.308	18.537
Gastos por intereses en arrendamientos pasivos	14.843	14.408
<b>Saldos reconocidos en el estado de resultados</b>	<b>71.226</b>	<b>63.187</b>

## 16. Activos intangibles

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

	Proyectos de investigación y desarrollo	Licencias	Total
<b>2023</b>			
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>9.650</b>	<b>12.197</b>	<b>21.847</b>
Adquisición de activos	3.674	15.998	<b>19.672</b>
Amortización	(1.982)	(12.669)	<b>(14.651)</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>11.342</b>	<b>15.526</b>	<b>26.868</b>
<b>2023</b>			
Costo	17.065	30.761	<b>47.826</b>
Amortización acumulada	(5.723)	(15.235)	<b>(20.958)</b>
<b>Saldo en libros</b>	<b>11.342</b>	<b>15.526</b>	<b>26.868</b>
	Proyectos de investigación y desarrollo	Licencias	Total
<b>2024</b>			
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>11.342</b>	<b>15.526</b>	<b>26.868</b>
Adquisición de activos	1.436	30.315	<b>31.751</b>
Amortización	(3.429)	(18.107)	<b>(21.536)</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>9.349</b>	<b>27.734</b>	<b>37.083</b>
<b>2024</b>			
Costo	15.678	49.793	<b>65.471</b>
Amortización acumulada	(6.329)	(22.059)	<b>(28.388)</b>
<b>Saldo en libros</b>	<b>9.349</b>	<b>27.734</b>	<b>37.083</b>

Para el 2024, los proyectos de investigación y desarrollo tienen una vida útil remanente promedio de 21 meses (2023 35 meses) y las licencias de software - programas para computador de 12 meses (2023 13 meses).

Los gastos por amortización del año 2024 por valor de \$21.536 (2023 \$14.651) fueron reconocidos en los gastos de administración.

## Proyectos de desarrollo e investigación

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

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

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

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

**Optimización procesos tributarios:** Diseño y redefinición del proceso tributario para la determinación de impuestos directos e indirectos con el fin de reducir el riesgo operativo y de contingencias fiscales, y proyectar escenarios e indicadores tributarios a nivel corporativo, termino su depreciación en el 2024

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

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

**Desarrollo Plataforma Inteligencia Artificial:** Fortalecer el acompañamiento y la orientación en salud, a los usuarios de EPS Sanitas y sus familiares de acuerdo a los signos y síntomas presentados de determinadas patologías, termino su depreciación en el 2024.

**ITAKA – Sistema Inteligente de Gestión:** Permite realizar intervenciones de manera individual y poblacional, basado en el análisis de datos y en una historia digital que aprende.

**Innovación Proceso Contractual y Gobernanza:** Reducir los riesgos inherentes a las contingencias legales y proyectar escenarios en las compañías y países, donde haga presencia.

**Banco de Sangre:** Implementación de tamizaje molecular multiplex para VIH, VHB y VHC en donantes de sangre voluntarios y no remunerados en un banco de sangre hospitalario.

**Panel multigénético:** Implementación de un panel multigénico para el análisis de 523 genes basado en secuenciación masiva en paralelo a partir de muestras de tumor sólido embebidas en parafina para la clasificación, evaluación pronóstica y predictiva, y la toma de decisiones terapéuticas en diferentes tipos de cáncer.

**Única célula:** Implementación de la estrategia de secuenciación de una única célula para la caracterización de la heterogeneidad intratumoral de muestras de tejidos de pacientes con cáncer de mama triple negativo pre y post terapia de citorreducción.

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

No existen restricciones de uso sobre los activos intangibles.

## 17. Obligaciones financieras

El detalle de las obligaciones financieras de la Compañía es el siguiente:

Tipo de credito	Interés % E.A.	31 de diciembre	
		2024	2023
Préstamo bancario	IBR+15.26%	214.851	216.632
Leasing	IBR+15.63%	56.018	62.909
Leasing	DTF+16.96%	-	45
Obligacion financiera en moneda extranjera	SOFR+9.50%	6.063	-
<b>Total Préstamos por pagar</b>		<b>276.932</b>	<b>279.586</b>
<b>Menos porción no corriente</b>		<b>148.956</b>	<b>141.603</b>
<b>Porción corriente</b>		<b>127.976</b>	<b>137.983</b>

Estos préstamos de capital de trabajo y/o inversión, están respaldados con pagare firmado por el representante legal.

El vencimiento de las obligaciones el componente de capital por año, son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2024	Saldo al final del año	Vencimientos de las obligaciones financieras no corriente			
		2026	2027	2028	2029 en adelante
Bancos nacionales	98.119	55.574	27.559	10.965	4.021
Bancos del exterior	4.852	1.213	1.213	1.213	1.213
Contratos de arrendamiento financiero	45.985	9.588	8.961	7.027	20.409
	<b>148.956</b>	<b>66.375</b>	<b>37.733</b>	<b>19.205</b>	<b>25.643</b>
Al 31 de diciembre de 2023	Saldo al final del año	Vencimientos de las obligaciones financieras no corriente			
		2025	2026	2027	2028 en adelante
Bancos nacionales	89.250	58.128	29.833	1.289	-
Contratos de arrendamiento financiero	52.353	9.290	8.948	8.399	25.716
	<b>141.603</b>	<b>67.418</b>	<b>38.781</b>	<b>9.688</b>	<b>25.716</b>

Los intereses financieros futuros de los bancos a 31 de diciembre son:

Año	2024	2023
2024	-	16.053
2025	18.005	10.345
2026	9.538	5.757
2027	5.023	189
2028	2.596	-
2029 en adelante	3.347	-
	<b>38.509</b>	<b>32.344</b>

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

	2024	2023
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>279.586</b>	<b>233.567</b>
Adquisición de obligaciones financieras	152.099	163.800
Pago de obligaciones financieras	(154.753)	(117.781)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>276.932</b>	<b>279.586</b>

Los intereses causados en el año 2024 fueron de \$45.867 (2023 \$44.658).

## 18. Pasivos por arrendamiento

A continuación, se relaciona los pasivos por arrendamiento a 2024 y 2023 que se generan por los acuerdos de arrendamiento suscritos por la Compañía:

Año	2024	2023
2024	-	37.426
2025	37.515	30.600
2026	27.920	25.598
2027	25.954	23.776
2028	23.246	21.056
2029	18.761	59.311
2030 en adelante	49.732	-
	<b>183.128</b>	<b>197.767</b>
Carga financiera futura de pasivos por arrendamiento	(52.036)	(58.716)
<b>Valor actual de los contratos de pasivos por arrendamiento</b>	<b>131.092</b>	<b>139.051</b>
<b>Total no corriente</b>	<b>106.530</b>	<b>114.899</b>
<b>Total corriente</b>	<b>24.562</b>	<b>24.152</b>

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se controlan dentro de la función de tesorería del Grupo.

## 19. Instrumentos financieros derivados

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

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

2023									
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente	
Banco Santander	IBR+12.32%	Préstamo Bancario	800149846-0	5	1	10.200	1.995	-	

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

	2024	2023
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>1.995</b>	<b>3.863</b>
Pago de instrumentos financieros derivados	(2.041)	(2.040)
Ajuste valor razonable	46	172
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>1.995</b>

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

Año	2024	2023
2024	-	335
	<b>-</b>	<b>335</b>

### Operación de Derivados – Valoración SWAP

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

Esta operación se llevó acabo el día 27/03/2019 y consiste en:

La operación tipo Swap se acordó una tasa (A) fija en pesos y una tasa (B) variable en pesos con indicador bancario de referencia (IBR) 90 días, con fecha de vencimiento el 27/03/2024 y un valor nominal de \$10.200.

#### 1. Detalle de la Operación Swap

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

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

En dicho contrato se estableció que en caso de que la Compañía realice un prepago del crédito se debe realizar una terminación anticipada del Swap que consiste en traer a valor presente los flujos futuros del Swap que faltan por cumplir, se generará el pago de una compensación a favor de Clínica Colsanitas S.A., o a favor de Banco Santander, según las condiciones del mercado.

## 2. Actualización

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

- Actualización de la variable de cierre indicador bancario de referencia (IBR) la cual se estimó promedio para el largo plazo como 9,39% TV dado que se espera también que en el largo plazo la inflación se mantenga dentro del rango meta.
- La tasa de descuento utilizada es la tasa de endeudamiento promedio de la Compañía a largo plazo. En este caso la tasa utilizada es 10,5% EA.

Al 31 de diciembre de 2023:

	Tasa	VA
Derecho	IBR 3M +3,17%	(2.122)
Obligación	8,45%	2.077
<b>Diferencia</b>		<b>45</b>

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

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

	2024	2023
Proveedores (1)	297.437	167.202
Costos y gastos por pagar	80.072	74.809
Retenciones y aportes de nómina	15.804	16.343
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 35)	15.544	8.070
Dividendos o participaciones por pagar	348	350
Acreeedores varios	181	183
	<b>409.386</b>	<b>266.957</b>
<b>Total corriente</b>	<b>409.386</b>	<b>266.957</b>

- (1) Dentro de este rubro de proveedores se encuentra saldo por pagar a proveedores comerciales, prestadores de servicios de salud y cuentas del costo medico reservado, dentro del saldo de proveedores hay \$127.801 (2023 \$73.191) que corresponden a Cruz Verde SAS.

La Gerencia considera que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

## 21. Pasivos por beneficios a empleados

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Cesantías consolidadas	28.664	26.213
Vacaciones consolidadas	22.563	20.891
Prestaciones extralegales	5.394	1.402
Beneficios a empleados (1)	5.123	5.691
Intereses sobre cesantías	3.363	3.017
Salarios por pagar	502	351
	<u><b>65.609</b></u>	<u><b>57.565</b></u>
Menos parte no corriente	(5.123)	(5.690)
<b>Total corriente</b>	<u><b>60.486</b></u>	<u><b>51.875</b></u>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u><b>5.690</b></u>	<u><b>5.225</b></u>
Ajuste interés moratorio contingencia radiólogos	39	171
Pago de beneficios a empleados	(70)	(83)
Recuperación provisión	(251)	(418)
Ajuste provisión con efecto a otro resultado integral	(285)	795
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>5.123</b></u>	<u><b>5.690</b></u>

## 22. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre comprenden:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Contingencias civiles (1)	3.231	3.411
Contingencias laborales (2)	1.155	1.796
	<u><b>4.386</b></u>	<u><b>5.207</b></u>
Menos parte no corriente	(1.074)	(1.540)
<b>Total corriente</b>	<u><b>3.312</b></u>	<u><b>3.667</b></u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a contingencias para cubrir 71 procesos civiles (2023 – 104 procesos civiles) que se encontraban en curso, las cuales se clasificaron como probables.
- (2) Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a contingencias para cubrir 13 procesos laborales (2023 – 9 procesos laborales) que se encuentran en curso y que de acuerdo a los asesores externos se clasifican como probables.

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>5.207</b>	<b>5.384</b>
Ajuste valor presente neto (VPN)	261	121
Pago de contingencias	(154)	(1.145)
Provisión pasivos contingentes, neto recuperación	(928)	847
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4.386</b>	<b>5.207</b>

Existen 130 contingencias eventuales que no se encuentran provisionadas y que ascienden a \$11.998. La administración de la Compañía con el concurso de los asesores externos ha concluido, que el resultado de los procesos correspondientes a la parte no provisionada será favorable para los intereses de la Compañía y no causarán pasivos de importancia que deban ser contabilizados o que, si resultaren, éstos no afectarán de manera significativa la posición financiera.

### 23. Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre comprenden:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Anticipos y avances recibidos (*)	3.749	1.322

- (\*) El incremento corresponde principalmente por el recaudo de copagos y cuotas moderadoras para entidades promotoras de salud

### 24. Impuesto de renta diferido, neto

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Impuesto de renta diferido activo	16.064	14.740
Impuesto de renta diferido pasivo	(75.196)	(72.266)
<b>Impuesto de renta diferido, neto</b>	<b>(59.132)</b>	<b>(57.526)</b>

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

Concepto	2024	Cargos a resultado	Cargos a ORI	2023
Activo beneficio empleados	1.195	(213)	-	1.408
Activo contingencias	376	(253)	-	629
Activo depreciación activos	4.297	875	-	3.422
Activo deterioro de cartera	1.978	1.011	-	967
Activo ciencia y tecnología	2.162	(571)	-	2.733
Activo bonificaciones	1.888	1.397	-	491
Activo aportes pensiones	-	(424)	-	424
Activo amortización Intangibles	4.154	(512)	-	4.666
Pasivo diferencia en cambio no realizada	14	14	-	-
Pasivo ciencia y tecnología	(3.277)	693	-	(3.970)
Pasivo depreciación edificios	(38.687)	(4.019)	-	(34.668)
Pasivo valor razonable derivados corto plazo	-	16	-	(16)
Pasivo revaluación propiedades de inversión	(1.250)	(71)	-	(1.179)
Pasivo revaluación propiedades de uso	(31.982)	-	451	(32.433)
<b>Impuesto de renta diferido, neto</b>	<b>(59.132)</b>	<b>(2.057)</b>	<b>451</b>	<b>(57.526)</b>

## 25. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2024 de la Compañía está compuesto por 130.270.662 acciones con un valor nominal de \$629 pesos. El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de \$81.940.

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

### Reservas ocasionales

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

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

Los ingresos de actividades ordinarias de contratos por prestación de servicios asistenciales, venta de vacunas y rotación de residentes académicos, fueron obtenidos principalmente por entidades promotoras de salud, medicina prepagada y demás clientes en Colombia, la obligación de desempeño se satisface en un momento en el tiempo, la duración de los contratos es a corto plazo, el precio está definido de acuerdo al servicio prestado y la prestación del servicio se realiza directamente al cliente.

	2024	2023
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	2.325.696	1.939.231
	<b>2.325.696</b>	<b>1.939.231</b>

Los ingresos operacionales de la Compañía incluyen en el año 2024 \$2.204.969 originados en transacciones con partes relacionadas (2023 \$1.809.787). estos corresponden al 94,81% del ingreso de la Compañía (2023 – 93,32%).

## 27. Costos de prestación de servicios

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Costos de prestación de servicios	1.970.529	1.563.562
	<u><b>1.970.529</b></u>	<u><b>1.563.562</b></u>

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

- Suministro y dispensación de medicamentos y materiales – Insumos para los diferentes procedimientos que se realicen en la prestación de servicios de salud (Droguerías y Farmacias Cruz Verde S.A.S. 2024 – \$461.958).
- Alimentación a pacientes y/o funcionarios – Suministro de alimentación a usuarios y funcionarios (COMPASS Group Services Colombia S.A. 2024 – \$20.369).
- Suministro y dispensación de medicamentos y materiales – Insumos para los diferentes procedimientos que se realicen en la prestación de servicios de salud (Johnson y Johnson Medtech Colombia S.A.S. 2024 – \$16.427).
- Honorarios sin vínculo laboral – Servicio de lectura de exámenes de radiología (Imagenología de Colombia S.A.S. 2024 – \$11.586).
- Suministro y dispensación de medicamentos y materiales – Insumos para los diferentes procedimientos que se realicen en la prestación de servicios de salud (Medtronic Colombia S.A.S. 2024 – \$10.780).
- Transporte, fletes y acarreos – Servicio de transporte de muestras de laboratorio (Elite Logística y Rendimiento S.A.S. 2024 – \$10.535).
- 

## 28. Gastos de administración

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Gastos de personal (1)	138.171	127.868
Servicios (2)	32.890	52.265
Diversos (3)	22.541	27.252
Amortización de activos intangibles	21.536	14.651
Arrendamientos (4)	16.757	14.366
Mantenimiento y reparaciones	11.301	10.590
Depreciación de activos por derecho de uso	9.301	29.757
Impuestos	8.668	7.375

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Adecuación e instalación	7.738	5.428
Honorarios	5.618	8.025
Depreciación de propiedades y equipo	4.718	15.745
Seguros	3.717	2.890
Gastos de viaje	1.702	1.516
Contribuciones y afiliaciones	643	550
Gastos legales	365	284
	<b>285.666</b>	<b>318.562</b>

(1) En el año el rubro incluye \$9.100 por concepto de aportes de la Compañía a los fondos obligatorios de pensiones (2023 \$8.630).

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Aseo y vigilancia	9.364	9.392
Procesamiento electrónico de datos	6.432	9.988
Asistencia técnica	5.757	5.312
Transporte, fletes y acarreos	4.355	1.445
Energía eléctrica	2.637	16.437
Propaganda y publicidad	2.140	2.652
Teléfono	1.645	3.388
Acueducto y alcantarillado	394	2.552
Gas natural	161	993
Correo, portes y telegramas	5	106
	<b>32.890</b>	<b>52.265</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Elementos de aseo y cafetería	5.398	6.100
Materiales, repuestos y accesorios	5.212	8.748
Casino y restaurante	4.681	4.439
Útiles, papelería y fotocopias	4.278	4.757
Parqueaderos	1.128	1.113
Atención a empleados	751	441
Activos fijos menor valor	524	720
Otros gastos menores	221	264
Taxis y buses	179	157
Personal SENA	95	71
Combustibles y lubricantes	48	170
Libros suscripciones periódicos	16	22
Música ambiental	10	246
Gastos representación relación publicas	-	4
	<b>22.541</b>	<b>27.252</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Equipo de computación y comunicación	12.343	10.059
Construcciones y edificaciones	4.094	3.483
Maquinaria y equipo	202	725
Equipo de oficina	118	99
	<b>16.757</b>	<b>14.366</b>

## 29. Gastos de ventas

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Gastos de personal	666	829

## 30. Otros ingresos

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Servicios (1)	9.187	8.241
Otros ingresos (2)	5.035	5.961
Arrendamientos (3)	4.500	5.606
Por el método de participación	1.778	2.205
Honorarios	1.485	1.904
Indemnizaciones	160	242
Diversos	90	25
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento	69	1.345
Subvenciones	33	151
Ajuste a valor razonable propiedades de inversión	-	3.807
Utilidad venta propiedades y equipo	-	7
	<b>22.337</b>	<b>29.494</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Parqueadero	9.018	8.093
De esterilización	132	126
De mantenimiento	37	22
	<b>9.187</b>	<b>8.241</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Otros costos y gastos	2.501	4.567
Recuperación de provisiones contingencias	2.283	951
Recuperación de provision plan huérfanos	251	418
Recuperación de deterioro de propiedades y equipo	-	25
	<b>5.035</b>	<b>5.961</b>

(3) El siguiente es el detalle de otros ingresos por arrendamiento:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Maquinaria y equipo médico-científico	2.237	2.874
Construcciones y edificaciones	1.912	2.349
Consultorios	351	383
	<b>4.500</b>	<b>5.606</b>

### 31. Otros gastos

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Impuestos asumidos	6.736	5.574
Pérdidas método de participación	2.022	3.310
Gastos diversos provisiones contingencias	1.355	1.798
Donaciones	583	766
Otros costos y gastos	515	1.188
Gastos bancarios	434	275
Comisiones	427	356
Pérdida venta y retiro de bienes	365	-
Pérdida venta de propiedad y equipo	300	129
Multas y sanciones	82	155
Ajustes inventarios	45	-
Gastos no deducibles	30	26
Pérdida en retiro de pasivos por arrendamiento	15	331
	<b>12.909</b>	<b>13.908</b>

### 32. Ingresos financieros

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Intereses	781	3.533
Ajuste valor presente neto (VPN)	696	711
Recuperación deterioro cuentas por cobrar comerciales	233	1.550
Diferencia en cambio	203	280
Descuentos comerciales condicionados	4	3
	<b>1.917</b>	<b>6.077</b>

### 33. Gastos financieros

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

	2024	2023
Intereses	60.771	59.309
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	9.398	1.699
Ajuste valor presente neto (VPN)	956	833
Diferencia en cambio	206	434
Ajuste valor razonable instrumentos derivados	46	172
	<u>71.377</u>	<u>62.447</u>

### 34. Arrendamientos operativos

#### i. La Compañía como arrendatario

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

La Compañía tiene la obligación de notificar la no renovación de los contratos operativos de acuerdo a las cláusulas establecidas en los contratos. El gasto por arrendamiento se carga a resultados en cada período y el valor reconocido en el año 2024 fue \$22.308 (2023 \$18.537).

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

	2024	2023
Menos de un año	23.468	20.258
Entre 1 y 5 años	106.725	101.657
Más de 5 años	167.751	190.002
<b>Total de pagos mínimos brutos</b>	<u><b>297.944</b></u>	<u><b>311.917</b></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 2024 \$4.500 (2023 \$5.606).

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Menos de un año	4.734	6.127
Entre 1 y 5 años	21.527	30.744
Más de 5 años	33.837	57.463
<b>Total de pagos mínimos brutos</b>	<b>60.098</b>	<b>94.334</b>

### 35. Partes relacionadas

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

El detalle de los saldos con partes relacionadas comprende:

#### (1) Compensación del personal clave de la gerencia

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Egresos</b>		
Beneficios a corto plazo	2.624	2.041

#### (2) Compañías subsidiarias y partes relacionadas

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	468.330	343.113
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	89.620	65.011
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	12.881	7.114
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	4.103	4.347
Fundación Universitaria Sanitas	687	486
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	684	641
Clínica Dental Keralty S.A.S.	309	938
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	65	53
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	44	94
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	12	23
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	10	17
Versania Primera Infancia S.A.S.	10	2
Versania Psicosocial ITA S.A.S.	6	4
Óptica Colsanitas S.A.S.	2	40
Versania Senior S.A.S.	2	2

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Keralty S.A.S.	-	49
Oftalmosanitas S.A.S.	-	12
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	-	9
Corporación Social Medica Sanitas	-	6
Lazos Humanos S.A.S.	-	4
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>576.765</b>	<b>421.965</b>
<b>Préstamos y operaciones crediticias</b>		
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	448	-
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	29	16
Keralty S.A.S.	-	6
Oftalmosanitas S.A.S.	-	3
<b>Total prestamos y operaciones crediticias</b>	<b>477</b>	<b>25</b>
<b>Total activos (nota 9)</b>	<b>577.242</b>	<b>421.990</b>

Las cuentas corrientes comerciales con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud, con corte al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los saldos se encuentra vigentes.

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>		
Keralty S.A.S.	6.820	2.595
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	2.484	47
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	2.338	422
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	1.680	67
Fundación Universitaria Sanitas	681	411
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	126	334
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	76	57
Clínica Dental Keralty S.A.S.	61	398
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	38	-
Editorial Bienestar S.A.S.	29	25
Oftalmosanitas S.A.S.	24	128
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	11	11
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	7	2.189
Fundación Keralty	7	-
Corporación Social Medica Sanitas	1	14
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	-	13
Lazos Humanos S.A.S.	-	2
<b>Total cuentas por pagar comerciales</b>	<b>14.383</b>	<b>6.713</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	972	3
Fundación Universitaria Sanitas	80	558

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Keralty S.A.S.	73	758
Fundación Keralty	36	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	19
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	-	16
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	-	3
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>1.161</b>	<b>1.357</b>
<b>Total pasivos (nota 20)</b>	<b>15.544</b>	<b>8.070</b>

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>INGRESOS</b>		
<b>Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	1.683.403	1.392.646
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	492.225	407.379
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	66.674	52.360
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	15.490	3.486
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	2.726	1.619
Fundación Universitaria Sanitas	1.674	1.269
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	157	124
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	127	77
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	60	87
Versania Psicosocial ITA S.A.S.	17	-
Keralty S.A.S.	-	21
<b>Total ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes</b>	<b>2.262.553</b>	<b>1.859.068</b>
Menos:		
<b>Contrato de colaboración empresarial</b>		
Keralty S.A.S.	32.983	27.375
<b>Total contrato de colaboración empresarial</b>	<b>32.983</b>	<b>27.375</b>
Menos:		
<b>Descuentos</b>		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	20.567	18.466
Medisanitas S.A. Compañía de Medicina Prepagada	3.834	3.440
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	200	-
<b>Total descuentos</b>	<b>24.601</b>	<b>21.906</b>
Mas:		
<b>Intereses</b>		
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	48	-
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	-	1.627
<b>Total intereses</b>	<b>48</b>	<b>1.627</b>

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Mas:		
<b>Arrendamientos</b>		
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	1.687	1.703
Clínica Dental Keralty S.A.S.	716	1.315
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	549	495
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	22	18
Versania Primera Infancia S.A.S.	9	-
Fundación Universitaria Sanitas	-	6
<b>Total arrendamientos</b>	<b><u>2.983</u></b>	<b><u>3.537</u></b>
Mas:		
<b>Servicios</b>		
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	1.165	1.177
Clínica Campo Abierto OSI S.A.S.	332	287
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	81	92
Clínica Dental Keralty S.A.S.	37	22
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	-	472
<b>Total servicios</b>	<b><u>1.615</u></b>	<b><u>2.050</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>2.209.615</u></b>	<b><u>1.817.001</u></b>

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

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>EGRESOS</b>		
<b>Compras</b>		
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	532	552
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	420	-
Corporación Social Medica Sanitas Keralty S.A.S.	362	315
Editorial Bienestar S.A.S.	324	208
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	82	74
Oftalmosanitas S.A.S.	38	15
Unidad de Cuidados Paliativos Presentes S.A.S.	8	-
	-	7
<b>Total compras</b>	<b><u>1.766</u></b>	<b><u>1.171</u></b>
Mas:		
<b>Honorarios de asesoría técnica y arrendamientos</b>		
Oftalmosanitas Cali S.A.S.	6.680	482
Fundación Universitaria Sanitas	875	1.903
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	435	42

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	435	42
Oftalmosanitas S.A.S.	393	363
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	99	70
Fundación Keralty	64	-
Corporación Social Medica Sanitas	45	68
Medicina Nuclear Palermo OSI S.A.S.	43	40
Clínica Dental Keralty S.A.S.	21	8
Lazos Humanos S.A.S.	-	2
<b>Total honorarios de asesoría técnica y arrendamientos</b>	<b>8.655</b>	<b>2.978</b>
<b>Total egresos</b>	<b>10.421</b>	<b>4.149</b>

### 36. Operación Conjunta

El 15 de febrero de 2024 la Compañía, constituyo una unión temporal entre la compañías Colsanitas, EPS, Centros Médicos y Clínica Colsanitas, la cual se denominó Unión Temporal Keralty, con el objeto fomentar la formación y actualización de conocimientos, habilidades, técnicas y prácticas, de sus trabajadores de todos los niveles ocupacionales y trabajadores de empresas que hagan parte de su sector o cadena productiva, que conlleven al desarrollo tecnológico productivo, innovación e incremento de la competitividad de las empresas.

La Unión Temporal Keralty tiene duración de contrato hasta el 31 de diciembre de 2025.

La Compañía posee el 25% de la participación sobre la Unión Temporal. A continuación, se presenta el resumen de las operaciones celebradas por la Unión Temporal Keralty y la participación de la Compañía a al 31 de diciembre de 2024:

	<b>Acumulado UT</b>	<b>%</b>	<b>Participación</b>
<b>Balance General</b>			
Activo			
Bancos cuentas de ahorro	130	25%	33
<b>Total Activo</b>	<b>130</b>		<b>32</b>
Pasivo			
Costos y gastos por pagar	155	25%	39
<b>Total Pasivo</b>	<b>155</b>		<b>39</b>
Aportes	160	25%	40
Resultado de la Participación	(185)	25%	(46)
<b>Total Resultado de la Participación</b>	<b>(25)</b>		<b>(6)</b>
<b>Total pasivo y resultado de la participación</b>	<b>130</b>		<b>32</b>

<b>Estado de resultados</b>	<b>Acumulado UT</b>	<b>%</b>	<b>Participación</b>
Gastos de administración	(322)	25%	- 81
Gastos de ventas	-	25%	-
Otros ingresos	136	25%	34
Otros gastos	(1)	25%	- 0
<b>Pérdida operacional</b>	<b>(188)</b>		<b>(47)</b>
Ingresos financieros	3	25%	1
<b>Pérdida antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>	<b>(185)</b>		<b>(46)</b>
<b>Pérdida neta del año</b>	<b>(185)</b>		<b>(46)</b>

### 37. Hechos relevantes – Reforma a la salud

#### Intervención forzosa administrativa de la EPS Sanitas

El 2 de abril de 2024, mediante Resolución 2024160000003002-6 de la Superintendencia Nacional de Salud realizó intervención forzosa administrativa temporal por un año, sobre la Empresa Promotora de Salud Sanitas S.A.S.

La intervención forzosa implica el relevo temporal de los administradores actuales (representante legal y junta directiva), quienes fueron reemplazados por personas delegadas por la Superintendencia Nacional de Salud que tendrán a su cargo las decisiones financieras y operativas de la EPS.

#### Efecto en las operaciones

Para el ejercicio 2024, los ingresos operacionales con la EPS Sanitas no presentaron reducción frente al ejercicio del año 2023.

Al cierre los saldos de cuentas por cobrar y por pagar a la EPS Sanitas están representados en:

<b>Concepto</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Cuenta por cobrar	468.330	343.113
Deterioro acumulado	7.316	-
<b>Importe Neto</b>	<b>461.014</b>	<b>343.113</b>
Cuentas por pagar	126	353

Durante el año 2024, la Compañía reconoció un deterioro de la cuenta por cobrar con la EPS aplicando el modelo de pérdida esperada con base en la morosidad de los saldos de cartera.

### 38. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre 2024 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.

### 39. Conciliación de las cifras presentadas en el formato FT001

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía elabora sus estados financieros bajo las con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Sin embargo, para efectos regulatorios, se requiere que la administración agrupe y presente información financiera a la Superintendencia Nacional de Salud (SNS) conforme al Catálogo de Cuentas y los lineamientos definidos por la Circular externa 16 del año 2016.

A continuación, se presenta la conciliación de las cuentas a 31 de diciembre de 2024

<b>Conciliación de Activos, Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Activo</b>	<b>Cifras bajo (NCIF)</b>	<b>Cifras según FT001</b>	<b>Diferencia</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.814	3.814	-
Inventarios	17.215	17.215	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	620.275	620.275	-
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	78.149	78.149	-
Inversiones a valor razonable	1.409	1.409	-
Inversiones en compañías subsidiarias	183.088	183.088	-
Propiedades de inversión	39.266	39.266	-
Propiedades y equipo	473.247	473.247	-
Activos por derecho de uso	112.993	112.993	-
Activos intangibles	37.083	37.083	-
Impuestos diferidos (1)	-	16.064	(16.064)
<b>Total activo</b>	<b>1.566.539</b>	<b>1.582.603</b>	<b>(16.064)</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	276.932	276.932	-
Pasivos por arrendamiento	131.092	131.092	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	409.386	409.386	-
Pasivos por beneficios a empleados	65.609	65.609	-
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	15.491	15.491	-
Provisiones	4.386	4.386	-
Otros pasivos	3.749	3.749	-
Impuesto de renta diferido, neto (1)	59.132	75.196	16.064
<b>Total pasivo</b>	<b>965.777</b>	<b>981.841</b>	<b>16.064</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	81.940	81.940	-
Reserva legal	34.254	34.254	-
Reservas ocasionales	215.645	215.645	-
Resultados de años anteriores	1.288	1.288	-
Utilidad neta del año	3.498	3.498	-
Adopción por primera vez	3.051	3.051	-
<b>Otros resultados integrales</b>			
Superávit de capital	191.841	191.841	-
Revaluación	70.147	70.147	-
Actualización actuarial plan huérfanos	(902)	(902)	-
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>600.762</b>	<b>600.762</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	<b>1.566.539</b>	<b>1.582.603</b>	<b>-</b>

(1) La diferencia corresponde a la compensación del impuesto de renta diferido.

<b>Conciliación de Resultados del Período</b>	<b>Cifras bajo (NCIF)</b>	<b>Cifras según FT001</b>	<b>Diferencia</b>
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	2.325.696	2.325.696	-
Costos de prestación de servicios	(1.970.529)	(1.970.529)	-
<b>Utilidad bruta</b>	<b>355.167</b>	<b>355.167</b>	-
Gastos de administración (1)	(285.666)	(304.571)	18.905
Gastos de ventas	(666)	(666)	-
Otros ingresos (2)	22.337	24.254	(1.917)
Otros gastos (1)	(12.909)	(770)	(12.139)
<b>Utilidad operacional</b>	<b>78.263</b>	<b>73.414</b>	<b>4.849</b>
Ingresos financieros (2)	1.917	-	1.917
Gastos financieros (1)	(71.377)	(64.611)	(6.766)
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>	<b>8.803</b>	<b>8.803</b>	<b>(4.849)</b>
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	(5.305)	(5.305)	-
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>3.498</b>	<b>3.498</b>	-

- (1) Corresponde al reconocimiento de gastos financieros como, gastos bancarios, (comisiones e intereses), adicionalmente otros gastos, como perdidas en venta e inversiones y perdida en valor razonable, y por ultimo todos demás conceptos se clasifican como gastos de administración.
- (2) Corresponde al reconocimiento de ingresos por intereses, diferencia en cambio, ajuste al valor presente neto y recuperación de deterioro que se presentan como otros ingresos en el informe de la Super Salud.

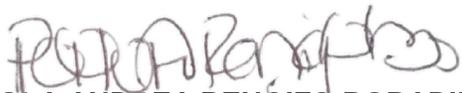
## Certificación de estados financieros

A la Asamblea de Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.

17 de marzo de 2025

Los suscritos representante legal y contador de la Compañía Clínica Colsanitas S.A., certificamos que los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por Clínica Colsanitas S.A., durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido reconocidos en los estados financieros separados.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros separados.
6. No hemos recibido comunicaciones con respecto al incumplimiento de leyes o regulaciones o deficiencias reportadas en la preparación de estados financieros separados por parte de las entidades que ejercen inspección, vigilancia y control, cuyos efectos deban ser considerados o revelados en los estados financieros separados.
7. Los estados financieros separados y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones.

  
**PAOLA ANDREA RENGIFO BOBADILLA**  
Representante Legal

  
**ANA ROSAURA BORDA MARENTES**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 54441 – T



# Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Entidad

A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.

## **Descripción del Asunto Principal**

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal de Clínica Colsanitas S. A. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Entidad, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Entidad consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

## **Responsabilidad de la Administración**

La Administración de la Entidad es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.



A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar una conclusión, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Entidad para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Entidad de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en poder de la Entidad al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como Revisor Fiscal de la Entidad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

### **Procedimientos de aseguramiento realizados**

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Entidad son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Entidad. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Entidad son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad, actas de Asamblea de Accionistas, y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.



**A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.**

- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Entidad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Entidad, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la Entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Entidad y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la conclusión que expreso más adelante.

### **Limitaciones inherentes**

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre información financiera puede no prevenir o detectar incorrecciones materiales debido a fraude o error. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el periodo evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la efectividad del control interno a periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

### **Conclusión**

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, concluyo que, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder.



**A los señores Accionistas de  
Clínica Colsanitas S. A.**

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Clínica Colsanitas S. A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Diana Pantoja Capera".

Diana Carolina Pantoja Capera  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 315550 -T  
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
17 de marzo de 2025