

ESTADOS FINANCIEROS

Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.

**Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Con Informe del Revisor Fiscal**

Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe del Revisor Fiscal	
Estados Financieros Principales	
Estados de Situación Financiera	
Estados de Resultado Integrales	
Estados de Cambios en el Patrimonio	
Estados de Flujos de Efectivo.....	
Notas a los Estados Financieros	

Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en pesos)

1. Entidad Económica

INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA S.A.S. Fue constituida por medio de Documento Privado de Asamblea Constitutiva de fecha 21 de diciembre de 2011, con el objeto administrar clínicas, hospitales, centros médicos y residencias para adultos mayores, sean estas propias o de tercero; además, para asesorar, promover la inversión, desarrollar software y proyectos de construcción, al igual que prestar servicios en las áreas de la salud humana, y en general, explotarlos económicamente bajo cualquier modalidad legal. Su duración oficial se extiende por 30 años hasta el 31 de diciembre de 2038. Durante al año 2018 no hubo reformas a los estatutos.

2. Bases de Elaboración

Los Estados Financieros individuales que se acompañan de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” vigentes al 31 de diciembre de 2013 establecidas por el Gobierno Nacional en los Decretos 2784 de 2012 y 3023 de 2013.

Los estados Financieros se prepararon de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el proceso de convergencia a IFRS. Los activos y pasivos han sido medidos a costo histórico, excepto por ciertos rubros que fueron medidos al valor razonable.

En los ejercicios 2019 y 2018 no se han producido cambios en políticas contables, estimaciones o errores de carácter significativo que pudieran haber tenido efecto sobre la posición financiera o los resultados de la Compañía.

Estado de Situación Financiera

El Estado de Situación Financiera que se acompaña presenta los activos y pasivos clasificados en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

Estado de Resultados

El Estado de Resultados está presentado de acuerdo con la función de la Compañía el cual comienza presentando el resultado de las operaciones técnicas y luego las operaciones administrativas y financieras.

Estado de Flujo de Efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo que se acompaña está presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se concilia luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Los flujos de efectivo correspondiente a intereses recibidos y pagados son revelados por separado clasificados como pertenecientes a actividades de operación.

Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, el efectivo incluye el disponible y los depósitos en bancos. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Estado de Cambios en el Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del periodo sobre el que se informa, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros han sido preparados utilizando como moneda funcional el peso colombiano, es decir, la moneda del entorno económico principal en que opera la compañía. Las transacciones en divisa distinta de la moneda funcional de la sociedad se consideran transacciones en “moneda extranjera” y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. 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 el estado de resultados.

Instrumentos Financieros – Activos financieros de Inversión

Los instrumentos financieros incluyen las inversiones adquiridas por la Compañía con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, o para cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, buscando en ambos casos a su vez generar una mayor rentabilidad para los accionistas.

Deudores

Representan derechos a reclamar en efectivo o en especie, como consecuencia de la prestación de servicios de salud y otras operaciones de crédito a cargo de terceros y a favor de la Institución prestadora de servicios de salud.

Propiedad planta y equipo

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición, el cual incluye los costos reales de construcción y financiamiento incurridos por las sociedades hasta que los bienes están en condiciones de ser utilizados, aplicándose la tasa real promedio de costo de financiamiento.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos es cargada en el estado de resultados, a menos que se incluya en la cantidad cargada de otro activo. La depreciación comienza cuando el activo está disponible para el uso y continúa hasta cuando se da de baja el activo, aunque esté ocioso.

La depreciación y amortización de Propiedades, planta y equipo de INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA SAS., se calculan utilizando el método de la línea recta, así:

Edificios	Definida por expertos.
Equipo Médico Científico	Vida Útil de 1 a 5 años
Equipos de Oficina	Vida útil 10 años;
Equipos de Cómputo y Comunicación	Vida útil entre 3 y 5 años.

Activos Intangibles

Los activos intangibles de la Compañía fueron contabilizados usando el modelo del costo atribuible. Según el modelo del costo, los activos se llevan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro acumuladas. En el caso de la Compañía el Intangible correspondiente a un crédito Mercantil pagado, al momento de la compra de la Sociedad, este fue objeto de una valoración realizada para aplicar las normas de conversión a NIIF. (Ver nota 8).

Activos Diferidos

Los activos diferidos que tiene la Compañía corresponden principalmente a estudios, proyectos y mejoras e propiedades ajenas, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada, la cual, para estudios de investigación y proyectos, cuando comience su etapa productiva.

NIIF 16 – Arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019 entró a regir internacionalmente la nueva norma contable sobre arrendamientos – NIIF 16 -, publicada por IASB, la cual obligará a los arrendatarios a incluir los contratos de arrendamiento vigentes en sus estados financieros.

Un arrendamiento es un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar el activo (el activo subyacente) por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Los contratos de arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por derecho de uso en la fecha en que el activo tomado en arriendo se encuentra en condiciones de uso por parte de la Compañía. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo del contrato de arrendamiento en línea recta. Cada pago del arrendamiento (canon) se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el periodo del contrato de arrendamiento.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2019. El promedio ponderado de la tasa incremental de endeudamiento del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento el 1 de enero fue de 8%.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que la sociedad no tiene pasivos financieros mantenidos para su negociación, salvo los instrumentos

financieros derivados, con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros son valorados a costo amortizado.

Beneficios a empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana, los diferentes empleados de la Compañía tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías los cuales se registran por el sistema de causación. En cuanto a beneficio de largo plazo, beneficios post empleo y beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados, la Compañía no concede beneficio alguno.

Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente sobre la renta se liquida sobre las ganancias fiscales del periodo, las cuales se obtienen luego de la depuración de las ganancias contables según lo dispuesto en el decreto 624 de 1989 y otras normas que lo modifican y/o complementan, con expedición posterior.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales individuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes vigentes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

Provisiones

Las provisiones son obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, que se reconocen sólo si:

- a. Una entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c. El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Un contrato oneroso es todo aquel contrato en el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que con lleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. De existir dichos excesos, deben ser provisionados.

Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Las contingencias están clasificadas como probables, eventuales y remotas, se deben reconocer los pasivos cuando son considerados probables, se revelan cuando son eventuales y no se debe realizar nada cuando son remotas.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación derivada de los mismos, recibida o por recibir. Cuando la contraprestación se recibe en un periodo superior a un año, el valor razonable es menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalente de efectivo por recibir, por lo tanto, la Administración aplica el método del costo amortizado descontando los flujos a una tasa de mercado. La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación es reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago.

Los pagos anticipados recibidos para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en periodos futuros, se reconocen como un pasivo no financiero por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido, es trasladado al ingreso en la medida en que se presta el servicio o se realiza la venta del bien; en cualquier caso, es trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finaliza la obligación de entregar el bien o prestar el servicio, para el cual fue entregado el anticipo.

Venta de servicios: Los ingresos procedentes de la venta de servicios son reconocidos y registrados cuando el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el cual se informa, pueda ser medido con fiabilidad. El valor del ingreso puede medirse con fiabilidad cuando además es probable la generación de beneficios económicos asociados y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción, pueden también medirse con fiabilidad.

Cuando no se puede hacer una estimación fiable de la prestación del servicio, los ingresos sólo se reconocen en la cuantía de los gastos reconocidos que se considera recuperables.

Intereses y dividendos: Los ingresos derivados del uso, por parte de terceros, de los activos que producen intereses y dividendos, son reconocidos cuando es probable recibir los beneficios económicos asociados con la transacción; y el valor del ingreso es medido con fiabilidad.

Los intereses son reconocidos utilizando el método del tipo de interés efectivo; y los dividendos son reconocidos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de la Sociedad. Los intereses moratorios se reconocen sólo en el momento del recibo del pago, debido a la incertidumbre que habitualmente existe sobre la recuperabilidad de los mismos.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensarán ni los activos ni los pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

Juicios Y Estimados Contables Críticos En La Aplicación De Las Políticas Contables

La gerencia de la Compañía hace estimados y asume afectos en los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año calendario. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros individuales y los estimados que

pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Negocio en marcha: La gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Compañía. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2020.

Clasificación de inversiones: Inversiones – Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Esta clasificación se determina al momento de comprar los títulos o valores.

Inversiones permanentes – Las inversiones en acciones se contabilizan al costo; al cierre del ejercicio se ajustan a su valor intrínseco.

Instrumentos financieros: Información sobre los valores de instrumentos financieros y derivados que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado.

Impuesto sobre la renta diferido: La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en el supuesto que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias. Las presunciones claves en el plan de negocios son las siguientes.

Crecimiento positivo en la atención a situaciones de la salud.
Crecimiento racional de los costos y los gastos administrativos
Utilidad financiera positiva

A 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la Compañía estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. La Compañía determina el valor del impuesto sobre la renta diferido activo recuperable al final de cada año fiscal.

Proyecto ISO 9001 2008 y acreditación

En febrero de 2014 se toma la decisión institucional de acreditarse y se inscribe el proyecto a la Mercantil. La acreditación en salud tiene como ejes fundamentales: Seguridad del paciente, Humanización de la atención, Gestión de la tecnología y Enfoque y gestión del riesgo; los cuales se abordan con enfoque de atención centrada en el usuario y su familia y el mejoramiento continuo, con el fin de generar transformación cultural y desarrollar la Responsabilidad Social.

Desde mayo de 2014 se inicia el proceso de autoevaluación de estándares y se establece un plan de trabajo para lograr la acreditación, lográndose presentar el informe para el ente acreditador ICONTEC en febrero de 2017, luego se recibió la visita de los evaluadores en junio de 2017 y el informe de resultado de Acreditación condicionada en septiembre de 2017. En Julio de 2018 se presentó a ICONTEC el informe correspondiente al desarrollo de las oportunidades de mejora identificadas en la visita complementaria; recibiendo visita del ente acreditador en

septiembre del mismo año y la carta de notificación de Acreditación en diciembre de 2018. Actualmente nos encontramos en proceso de radicación del informe de la 1 visita de seguimiento dentro del ciclo de Acreditación.

3. Otros asuntos importantes

La sociedad Inversiones Sequoia S.A.S. y Operadora de Clínicas y Hospitales S.A. hacen parte del grupo AXA en Colombia y con miras a concentrar inversiones estratégicas del Grupo y especializar las líneas de negocio, emprendió el proceso de simplificación de las sociedades en el país, que en cuanto a las IPS, se lograría a través de la fusión por absorción entre Inversiones Sequoia Colombia S.A.S., como sociedad absorbente, y Operadora de Clínicas y Hospitales S.A. como sociedad absorbida. Las sociedades desarrollan el mismo objeto social y desarrollan la misma línea de actividades en el sector salud del país. En consecuencia y de conformidad con lo establecido en el numeral 6 del artículo primero de la Circular Externa No. 01 de 2018 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, la sociedad Inversiones Sequoia Colombia S.A.S., requiere autorización previa para aumentar el capital autorizado, y formalizar la respectiva reforma estatutaria. Se radico a la Superintendencia Nacional de Salud, solicitud de autorización el día 05 de octubre de 2018 según número de radicado 1-2018-161368.

Operadora de Clínicas y hospitales al final del año 2018 desarrollaba su operación en la ciudad de Bogotá, en centro médico Santabárbara, centro médico calle 90 y centro médico en la ciudad de Bucaramanga. El centro médico calle 90 presto servicios hasta el mes de abril de 2019, las instalaciones del inmueble después de un análisis técnico de del Líder de Prevención e Ingeniería, fueron consideradas inseguras y no aptas para la operación del centro médico. La infraestructura del inmueble se afectó por una construcción del predio contiguo y obligo al cierre de esta sede.

El primero de noviembre de 2019, Inversiones Sequoia Colombia SAS, inauguró nueva sede Centro Médico Chico en la transversal 23 No. 95 – 53 piso 8 edificio Ecotek calle 95 PH.

4. Disponible

El saldo del disponible al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Caja	38.990.550	2.499.999
Bancos moneda nacional	428.906.939	1.573.290.195
	467.897.489	1.575.790.194

Sobre el disponible no existen restricciones al 31 de diciembre de 2018 y 2019.

5. Inversiones

El saldo de inversiones al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Corriente		
Derechos fiduciarios (1)	10.159.397.891	12.567.988.037
Fondo abierto	271.035.094	166.267.013
	10.430.432.985	12.734.255.050
No Corrientes		
Inversiones permanentes		
Bonos (2)	5.055.955.254	1.028.007.612
CDT	1.012.673.672	1.012.795.202
TES (3)	5.791.815.952	3.117.751.769
	11.860.444.878	5.158.554.583
	22.290.877.863	17.892.809.633

(1) Derechos fiduciarios a la vista de liquidez inmediata, en patrimonio autónomo y cartera colectiva.

(2) Durante el 2019 se adquirieron 4 títulos valores con el Banco Popular, Isagen, Davivienda y CorpBanca cada uno con un valor nominal de \$1,000,000,000.

(3) La variación corresponde a la adquisición de tres TES por valor nominal de \$2,500,000,000.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de Deudores al final del periodo sobre el que se informa comprende:

a. Compañías asociadas

Axa Colpatría Medicina Prepagada	937.967.929	1.881.631.193
Axa Colpatría Seguros de Vida	1.043.883.064	1.895.610.592
Operadora de Clínicas y Hospitales	1.084.313.551	676.305.985
	3.066.164.544	4.453.547.770

b. Clientes

Cafesalud Medicina Prepagada	1.035.565.797	1.219.298.857
Ecopetrol	183.858.921	231.351.774
Coomeva	115.299.856	83.085.500
Otros clientes	3.709.483.471	1.284.324.415
Ingresos por facturar (1)	2.353.030.950	-
	11.314.438.719	9.998.526.448

Menos - Provisión deudores	-1.101.015.326	-868.548.936
Subtotales deudores comerciales	10.213.423.393	9.129.977.512

c. Anticipos de impuestos

Rete fuente - Imp renta	1.290.394.630	1.277.716.116
Anticipo sobre la renta	-	29.663.000
SalDOS a favor en renta	3.014.299.000	2.199.210.000
Rete fuente - ICA	54.808.587	54.377.900
	4.359.502.217	3.560.967.016

Anticipo a proveedores	70.552.075	66.984.793
Préstamo a trabajadores	13.324.676	28.819.562
Otros deudores (2)	1.059.028.492	202.904.583
	1.142.905.243	298.708.938
	15.715.830.853	12.989.653.466

- (1) Ingresos claramente cuantificables y medibles, generados en el trámite de atención a pacientes que a diciembre 31 de 2019 aún están en atención clínica.
- (2) Préstamo otorgado a Operadora de Clínicas y Hospitales, \$843.757.868, cuenta por cobrar de proceso judicial \$200.000.000, ER Horizonte imágenes médicas y odontológicas \$13.720.896

El movimiento de la provisión para los deudores fue el siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	868.548.936	528.000.000
Menos Recuperaciones	-382.577.023	0
Mas Provisiones del año	793.111.350	340.548.936
	410.534.327	340.548.936
Castigo de cartera particulares	-178.067.937	0
Saldo al final del año	1.101.015.326	868.548.936

7. Inventarios

El saldo de Inventarios al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Medicamentos y clínicos	1.300.111.931	1.127.472.354
	1.300.111.931	1.127.472.354

Los inventarios se encontraban conformados por bienes consumibles en el corto plazo, por tal razón no se realiza la medición posterior basada en el valor neto de realización. Los consumos del inventario durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 en su totalidad se llevaron como costo por lo cual no se reconoce gasto alguno.

8. Propiedad, planta y equipo

El saldo de Propiedad, planta y equipo al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Terrenos	4.477.000.000	4.477.000.000
Edificios	24.403.914.000	24.341.439.000
Equipo Médico Científico	8.831.801.863	8.627.016.222
Derechos de uso	4.902.660.620	0
Lotes Urbanos	4.477.000.000	4.477.000.000
Equipo de Oficina	1.767.266.869	1.713.129.297

Equipo de Computación y comunicación	802.394.226	553.174.308
	<u>45.185.037.578</u>	<u>39.711.758.827</u>
Depreciaciones	(8.154.084.310)	(6.946.478.746)
Depreciaciones derechos de uso	(274.231.758)	-
	<u>-8.428.316.068</u>	<u>-6.946.478.746</u>
	<u>36.756.721.510</u>	<u>32.765.280.081</u>

- (1) La norma establece el registro en el activo de los valores por derechos de uso y en el pasivo las obligaciones futuras, por arrendamiento, con el fin que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que representen fielmente estas transacciones.

La aplicación de la norma es a todos los arrendamientos, incluyendo los arrendamientos de activos de derecho de uso en un subarrendamiento. La aplicación de la IFRS es a partir del 1 de enero de 2019.

Los siguientes 5 contratos se registraron bajo NIIF 16, los cuales son:

PROKSOL Oficina 301
PROKSOL Oficina 405
CENTRO Médico DALI
CENTRO Médico CHICO
PROKSOL Oficina 302

La depreciación de los activos se efectúa por el método lineal. Se realiza nuevamente el cálculo de la depreciación de las edificaciones a partir del año 2014 al agregarse como mayor valor del activo las valorizaciones en propiedad planta y equipo (Reconocimiento por costo atribuido NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera).

9. Intangibles

El saldo de Intangibles al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Crédito Mercantil Pagado	13.500.000.000	13.500.000.000
Menos – Amortización	<u>(13.500.000.000)</u>	<u>(12.540.400.921)</u>
	-	959.599.079
Good Will	1.200.000.000	1.200.000.000
Menos – Deterioro	<u>(1.200.000.000)</u>	-
	<u>-</u>	<u>2.159.599.079</u>

10. Otros activos

El saldo de los gastos pagados por anticipado al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Remodelaciones Instalaciones ajenas (1)	1.137.447.300	-
Estudios y proyectos	689.937.772	919.836.155
Software (Licencias Office)	78.866.834	300.536.354
Impuesto Diferido de Renta	-	1.677.524.105
	1.906.251.906	2.897.896.614

(1) Adecuaciones realizadas al nuevo Centro Médico Chico, local tomado en arrendamiento.

11. Proveedores

El saldo de proveedores al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Proveedores de Bienes y Servicios	2.784.052.791	2.582.557.647
Compras remisiones por legalizar	11.246.798	-
	2.795.299.589	2.582.557.647

12. Cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Derechos de uso por pagar CP	659.558.939	0
Costos y gastos por pagar	431.550.363	0
Retención en la fuente renta	152.673.732	107.242.151
Retención en la fuente ICA	35.195.881	19.862.088
Retención y Aportes de Nomina	3.663.125	12.024.668
Retención en la fuente IVA	0	199.690
	1.282.642.040	139.328.597
Derechos de uso por pagar LP	3.968.869.923	0

5.251.511.963	139.328.597
---------------	-------------

13. Impuestos por pagar

El saldo de Impuestos por Pagar al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Impuesto de renta por pagar estimado	718.813.000	542.039.000
Industria y comercio por pagar	82.535.000	80.496.000
IVA por pagar	3.365.316	2.849.771
	804.713.316	625.384.771

Para el año 2019 la compañía está sujeta a un impuesto sobre la renta con una tasa del 33%, aplicable a la renta líquida gravable que resulte. El impuesto a la renta se determina considerando los efectos gravables, exentos, deducibles y no deducibles en cada caso aplicable.

La compañía determinó el impuesto sobre la renta teniendo en cuenta la utilidad o pérdida antes de impuestos conciliadas por factores fiscales, o por la renta presuntiva, cualquiera que fuere mayor.

Los años gravables de 2018 y 2017 se encuentran abiertos para revisión de las autoridades fiscales.

A continuación, se detalla la depuración del impuesto de renta:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Ingresos de operación	44.141.579.130	39.745.056.035
Otros ingresos	828.204.777	741.423.938
Total ingresos fiscales	44.969.783.907	40.486.479.973
Deducciones	(42.035.238.116)	(42.404.874.797)
Renta (pérdida) líquida	2.934.545.791	(1.918.394.824)
Renta presuntiva	1.711.851.000	1.642.542.424
Renta líquida gravable	2.934.545.791	1.642.542.424
Tarifa de renta	33%	33%
Impuesto de renta	968.400.111	542.039.000
Descuento tributario	(249.587.000)	-
Impuesto de renta	718.813.000	542.039.000

La conciliación del gasto por impuesto de renta es:

Impuesto de renta	718.813.111	542.039.000
Ajustes año anterior	33.035.921	-
Impuesto de renta corriente	751.849.000	542.039.000

A continuación, se presenta una conciliación informativa del impuesto a pagar o del saldo a favor por impuesto de renta

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta	(628.217.000)	(542.039.000)
Menos retefuente año corriente	1.290.394.630	1.277.716.116
Saldo a favor año anterior	3.014.299.000	2.199.210.000
Total saldo a favor	3.676.476.630	2.934.887.116

14. Obligaciones laborales

El saldo de obligaciones laborales al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Vacaciones consolidadas	548.769.260	499.303.551
Cesantías consolidadas	498.273.031	460.998.386
Intereses sobre cesantías	57.787.347	52.285.803
Nomina por pagar	2.969.469	3.378.290
	1.107.799.107	1.015.966.030

15. Anticipos recibidos

El saldo de Anticipos recibidos al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Abonos recibidos por aplicar a cartera (1)	1.559.071.749	77.937.108
Ingresos recibidos para terceros	5.340.202	12.730.967
	1.564.411.951	90.668.075

(1) Pagos recibidos pendientes de aplicar a cartera, por cuanto el pagador no informa el detalle de cada una de las facturas. Una vez se tenga el detalle de las facturas pagadas, se realiza la aplicación a cartera.

16. Impuesto de renta diferido

El saldo del impuesto diferido de renta – pasivo al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Impuesto diferido crédito	<u>2.362.632.667</u>	<u>8.721.193.637</u>
	<u>2.362.632.667</u>	<u>8.721.193.637</u>

El impuesto diferido crédito, se presenta cuando a la empresa en un año paga menos impuesto del que debe pagar, pero que en los periodos siguientes deberá pagar el impuesto dejado de pagar inicialmente. En este caso, se considera un pasivo diferido, el cual deberá pagar en los próximos años.

17. Patrimonio

Capital

Para los años 2019 y 2018 el capital autorizado está representado por 11.000.000 acciones comunes, con valor nominal de \$1,000 cada una, de las cuales, 10.100.000 están suscritas y pagadas.

Conformación del capital suscrito con los siguientes accionistas

	Valor	%	Acciones
Acciones y valores Nuevo Milenio	10.100.000	0,10%	10.100
Compañía de Inversiones Colpatría	10.100.000	0,10%	10.100
Axa Colpatría Capitalizadora S.A.	10.100.000	0,10%	10.100
Axa Colpatría Seguros S.A.	1.919.000.000	19,00%	1.919.000
Axa Colpatría Seguros de Vida S.A.	8.080.000.000	80,00%	8.080.000
Axa Colpatría Medicina Prepagada S.A.	70.700.000	0,70%	70.700
	10.100.000.000	100%	10.100.000

Reserva legal

El saldo de la reserva legal al final del periodo sobre el que se informa corresponde a:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Reserva legal	118.388.334	118.388.334
	118.388.334	118.388.334

De acuerdo con la ley colombiana, la compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no estará disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. La sociedad creara esta reserva cuando tenga utilidades.

Resulta por la diferencia entre el valor nominal de una acción y su valor unitario en Bolsa o Intrínseco. Este valor solamente puede ser distribuido con ocasión de la liquidación de la sociedad.

Prima en colocación de acciones

El saldo de la prima en colocación de acciones al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Prima en colocación de Acciones	37.900.000.000	37.900.000.000

Se recibieron dividendos del fondo de Infraestructura de transporte en Colombia DARBY – COLPATRIA “FINTRA”

18. Ingresos operacionales

Los ingresos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Quirófanos	16.388.999.185	15.941.263.569
Hospitalización	13.456.905.855	12.665.641.231
Urgencias	8.631.670.189	8.543.549.543
Apoyo diagnostico	5.427.870.717	3.371.555.055
Consulta externa	234.567.335	-
Apoyo terapéutico	1.565.849	-
	44.141.579.130	40.522.009.398

19. Costo de ventas

El costo de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Quirófanos	13.477.847.179	12.454.794.758
Hospitalización	8.259.991.974	8.509.802.256
Apoyo diagnostico	4.887.053.303	3.091.590.240
Urgencias	4.651.983.674	5.436.706.628
Apoyo terapéutico	378.628.404	379.854.693
Consulta Externa	142.112.729	-
	31.797.617.263	29.872.748.575
Costo por Depreciación	736.674.712	1.091.808.221
	32.534.291.975	30.964.556.796

20. Gastos de administración

Los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Gasto de personal	3.288.707.016	3.078.528.867
Servicios	1.844.937.458	1.318.784.669
Impuestos - Ica, predial e Iva descontable	1.111.404.097	944.513.431
Mantenimiento y reparaciones	668.453.377	446.120.442
Arrendamientos	289.863.044	452.507.957
Diversos	274.961.776	247.225.226
Honorarios	172.577.262	149.536.466
Seguros	44.224.975	121.540.743
Adecuaciones e instalaciones	19.831.700	52.874.455
Gastos legales	5.965.476	3.924.500
Contribuciones y afiliaciones	5.484.121	9.143.717
	<u>7.726.410.302</u>	<u>6.824.700.473</u>
Amortización cargos diferidos	661.029.218	1.946.276.104
Amortizaciones crédito mercantil	959.599.080	1.813.069.980
Amortización Good Will	1.200.000.000	133.206.124
Depreciaciones	745.162.610	359.413.394
Provisiones	410.534.327	340.548.936
	<u>3.976.325.235</u>	<u>2.646.238.434</u>
	<u>11.702.735.537</u>	<u>9.470.938.907</u>

21. Gastos de ventas

Los gastos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Publicidad propaganda y promoción	110.031.623	62.357.880
	<u>110.031.623</u>	<u>62.357.880</u>

22. Ingresos no operacionales

Los Ingresos no operacionales por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Rendimientos financieros	697.233.895	629.004.498
Arrendamientos	87.100.371	81.397.495
Recuperaciones	35.646.659	23.767.861
Diversos	8.223.852	7.254.084
	828.204.777	741.423.938

23. Gastos no operacionales

Los gastos no operacionales por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	31 DE DICIEMBRE	
	2019	2018
Gasto bancario	72.174.768	62.657.097
Intereses por derecho de uso	29.311.559	0
Gasto portafolio inversiones	11.326.270	26.826.984
Diversos	5.783.737	12.765.537
	118.596.334	102.249.618

24. Cambios normativos

- a. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2020 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada

El Decreto 2270 de 2019 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, incluyendo una nueva interpretación emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para efectuar su aplicación a partir del 1 de enero de 2020, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La evaluación del impacto de esta nueva interpretación de acuerdo con los análisis efectuados por la Compañía se describe a continuación.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

La Compañía efectuará una evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin que hasta el momento se hayan identificado situaciones que puedan requerir cambios a los mismos.

- b. Nueva norma e interpretación emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

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 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

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.

Los principios clave de la NIIF 17 son que una entidad:

- a. Identificará como contratos de seguro aquellos según los cuales la entidad acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza de seguro), acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto (el suceso asegurado) que le afecte de forma adversa.
- b. Separará los derivados implícitos que se especifican, los distintos componentes de inversión y las obligaciones de desempeño diferentes de los contratos de seguro.
- c. Dividirá los contratos en grupos que reconocerá y medirá.
- d. Reconocerá y medirá grupos de contratos de seguros por: (i) Un valor presente ajustado por el riesgo de los flujos de efectivo futuros (flujos de efectivo procedentes del cumplimiento), que incorpore toda la información disponible sobre los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, de forma que sea congruente con la información de mercado observable; más (si este valor es un pasivo) o menos (si este valor es un activo), o (ii) Un importe que representa la ganancia no acumulada (devengada) en el grupo de contratos (el margen de servicio contractual).
- e. Reconocerá la ganancia de un grupo de contratos de seguro a lo largo del periodo en que la entidad proporciona la cobertura del seguro, y a medida que se libere la entidad del riesgo. Si un grupo de contratos contiene o se convierte en productor de pérdidas, una entidad reconocerá de forma inmediata dichas pérdidas.

- f. Presentará de forma separada los ingresos de actividades ordinarias por seguros, los gastos del servicio de seguro y los gastos o ingresos financieros por seguros.
- g. Revelará información para permitir que los usuarios de los estados financieros evalúen 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. Para ello, una entidad revelará información cuantitativa y cualitativa sobre:
 - (i) los importes reconocidos en sus estados financieros procedentes de los contratos de seguro; (ii) los juicios significativos, y cambios en esos juicios, realizados al aplicar la Norma; y (iii) la naturaleza y alcance de los riesgos de los contratos dentro del alcance de esta Norma.

La Compañía no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

25. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Después de la fecha de presentación de los estados financieros y antes de la fecha de autorización de publicación de los estados financieros, no existen hechos significativos que puedan alterar los resultados o que tengan impactos futuros sobre los resultados de la Sociedad.

26. Aprobación de estados financieros

Los Estados financieros individuales y las notas que se acompañan serán aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, durante la celebración de la Asamblea General de Accionistas, dicha asamblea podrá aprobarlos o modificarlos.