

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Con Informe del Revisor Fiscal**



HUMBERTO SANCHEZ BASTOS  
Contador Público

### INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas  
Inversiones Sequoia Colombia SAS

#### **Informe sobre los estados financieros**

He auditado los estados financieros de Inversiones Sequoia Colombia SAS, los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría, incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación:

### Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros de contabilidad y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de Inversiones Sequoia Colombia SAS al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### Párrafo de énfasis

Sin calificar mi opinión, llamo la atención sobre los siguientes resultados:

1. Al cierre del año 2018, la sociedad presenta algunas contingencias en las Cuentas por Cobrar Comerciales que debe de ajustar contra en el año 2019 contra la cuenta de Provisión de Cartera. A saber:

a. En el grupo de Cuentas por Cobrar de Particulares (Se tiene análisis y detalle especial)	\$178.068.000
b. Diferencias en actas de conciliación de Cafesalud	36.126.000
c. Contingencias en las cuentas de EPS Coomeva (Entrará en liquidación)	28.698.000
d. Otros Menores (Según análisis)	21.000.000
e. Contingencias en previsión ilícitos	200.000.000
<b>Total contingencias</b>	<b>\$463.892.000</b>
<b>Provisión Cartera vigente al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$868.549.000</b>

2. Se debe analizar en el futuro los efectos del Impuesto Diferido resultante de los ajustes NIIF, que para el ejercicio de 2018 no se tienen resultados.

### Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante los años 2018 y 2019:

- a) La contabilidad de Inversiones Sequoia Colombia SAS ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.

HUMBERTO SANCHEZ BASTOS  
Contador Público

3

- f) 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. La sociedad no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
- g) Mi evaluación de los controles internos, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto evidencia que indique que la sociedad no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y los de terceros que están en su poder. Mis recomendaciones sobre los controles internos han sido expuestas durante la marcha a la Administración.

Atentamente,



JULIO HUMBERTO SANCHEZ BASTOS  
Revisor Fiscal de INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA S.A.S.  
Tarjeta Profesional 575-T

Bogotá, Colombia  
04 de febrero del año 2019



**Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.**  
**Estados de Resultado**  
**Años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	NOTA	AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE	
		2018	2017
<b>Ingresos Operacionales</b>	19		
Quirofanos y Salas		\$ 15.941.263.569	\$ 13.108.216.275
Hospitalización		12.665.641.231	10.917.821.580
Urgencias		8.543.549.543	9.358.298.734
Apoyo Diagnostico		3.371.555.055	955.434.885
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<u>40.522.009.398</u>	<u>34.339.771.474</u>
<b>Costo de Ventas</b>	20		
Quirofanos y Salas		12.454.794.758	10.378.843.690
Hospitalización		8.509.802.256	6.851.413.036
Urgencias		5.436.706.628	5.329.655.580
Apoyo Diagnostico		3.091.590.240	2.469.170.090
Apoyo Terapeutico		379.854.693	460.740.005
<b>Total Costo de Ventas</b>		<u>29.872.748.575</u>	<u>25.489.822.401</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<u>10.649.260.823</u>	<u>8.849.949.073</u>
<b>Gastos de Administración</b>	21		
Gastos de Nomina		3.078.528.867	2.881.661.490
Servicios		1.318.784.669	1.224.445.914
Otros gastos de Administración		1.370.914.485	1.347.275.013
Otros Impuestos		944.513.431	899.979.469
Arrendamientos		452.507.957	404.096.254
Impuesto a la Riqueza		-	177.817.000
<b>Total Gastos de Administración</b>		<u>7.165.249.409</u>	<u>6.935.275.140</u>
<b>Gastos de Ventas</b>	22		
Publicidad		62.357.880	72.962.404
<b>Total Gastos de Ventas</b>		<u>62.357.880</u>	<u>72.962.404</u>
<b>Utilidad Operacional</b>		<u>3.421.653.534</u>	<u>1.841.711.529</u>
<b>Ingresos y Gastos No Operacionales</b>	23		
Rendimiento de Inversiones		601.726.173	490.307.431
Arrendamientos		81.397.495	77.833.280
Otros Ingresos		58.300.270	660.488.849
<b>Total Otros Ingresos</b>		<u>741.423.938</u>	<u>1.228.629.560</u>
Gastos Financieros		89.484.081	56.404.859
Gastos diversos		12.855.537	82.245.759
<b>Total Ingresos y gastos no operacionales Netos</b>		<u>639.084.320</u>	<u>1.089.978.942</u>
<b>EBITDA</b>		<u>4.060.737.854</u>	<u>2.931.690.471</u>
<b>Gastos No Desembolsos</b>	24		
Depreciacion Equipo Medico Cientifico		1.091.808.221	808.347.683
Depreciacion Equipo de Computo Muebles y enseres		359.413.394	374.268.560
Amortizacion de Intangibles		1.813.069.980	1.813.069.980
Amortizacion de Difendos		133.206.124	23.830.756
		<u>3.397.497.719</u>	<u>3.019.516.979</u>
<b>Utilidad (Perdida) antes de impuestos</b>		<u>663.240.135</u>	<u>(87.826.508)</u>
<b>Impuesto sobre la Renta</b>	25	542.039.000	568.631.000
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>		<u>\$ 121.201.135</u>	<u>\$ (656.457.508)</u>

Las notas 1 a 25 son parte integral de los Estados Financieros.

Jorge Fernando Ortiz Cruz  
Representante Legal

Humberto Sanchez Bastos  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 575 - T  
(Ver mi opinion adjunta)

**Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
(Cifras expresadas en pesos)

	Capital Social	Prima Coloc. Acciones	Reserva Legal	Reserva Ocasional	Resultado del Ejercicio	Util./Perdida No realizada ORI	Resultados Acum. Conv. NIIF	Total Patrimonio
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2016</b>	<u>10.100.000.000</u>	<u>37.900.000.000</u>	<u>509.429.401</u>	<u>2.654.164.406</u>	-	<u>3.478.947.332</u>	<u>4.866.337.453</u>	<u>59.508.878.592</u>
Absorción de Perdidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	265.416.441	(265.416.441)	-	-	-	-
Reserva Ocasional para futuros repartos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o Perdidas No realizadas ORI	-	-	-	-	-	736.079.649	-	736.079.649
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(656.457.508)	-	-	(656.457.508)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2017</b>	<u>10.100.000.000</u>	<u>37.900.000.000</u>	<u>774.845.842</u>	<u>2.388.747.965</u>	<u>(656.457.508)</u>	<u>4.215.026.981</u>	<u>4.866.337.453</u>	<u>59.588.500.733</u>
Absorción de Perdidas	-	-	(656.457.508)	-	656.457.508	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Ocasional para futuros repartos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o Perdidas No realizadas ORI	-	-	-	-	-	912.448.761	-	912.448.761
Pago Dividendos	-	-	-	(2.388.747.965)	-	-	-	(2.388.747.965)
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	-	-	-	-	121.201.135	-	-	121.201.135
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2018</b>	<u>10.100.000.000</u>	<u>37.900.000.000</u>	<u>118.388.334</u>	-	<u>121.201.135</u>	<u>5.127.475.742</u>	<u>4.866.337.453</u>	<u>58.233.402.664</u>

Las notas 1 a 25 son parte integral de los Estados Financieros.

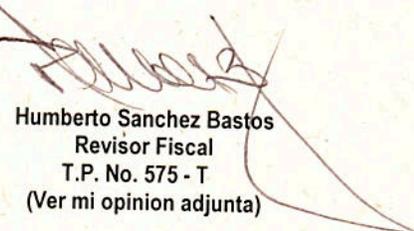
  
**Jorge Ferrnando Ortiz Cruz**  
Representante Legal

  
**Humberto Sanchez Bastos**  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 575 - T

Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.  
Estados de Flujo de Efectivo  
Por los años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Cifras expresadas en pesos)

	<u>AÑO TERMINADO EN</u> <u>31 DE DICIEMBRE DE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación del remanente neto del año con los flujos de efectivo provistos por actividades de operación:</b>		
Resultado realizado	\$ 121.201.135	\$ (656.457.508)
Depreciación	1.451.221.615	1.182.616.243
Amortizaciones	1.946.276.104	1.836.900.736
Deterioro de Cartera	340.548.936	368.000.000
	<u>3.859.247.790</u>	<u>2.731.059.471</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos operacionales:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(2.285.055.850)	(2.744.876.205)
Inventarios	(132.859.448)	78.880.590
Diferidos	463.310.146	(1.265.490.961)
Proveedores	(216.819.477)	1.679.809.077
Cuentas por pagar	23.051.948	(18.510.696)
Impuestos por pagar	(8.266.418)	(94.606.223)
Obligaciones Laborales	140.383.266	12.857.009
Anticipos y avances recibidos	82.023.694	(57.113.458)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de Operación</b>	<u>1.925.015.651</u>	<u>322.008.604</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Aumento en propiedad, planta y equipo	(1.411.822.892)	(3.577.927.805)
Aumento en inversiones	2.203.720.475	2.508.986.877
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<u>791.897.583</u>	<u>(1.068.940.928)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
(Disminución) Aumento de obligaciones financieras	-	-
Pago Dividendos	(2.388.747.966)	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>	<u>(2.388.747.966)</u>	<u>-</u>
(Disminución) Aumento, neto del efectivo	328.165.268	(746.932.324)
Efectivo al comienzo del año	1.247.624.926	1.994.557.250
<b>Efectivo al final del año</b>	<u>\$ 1.575.790.194</u>	<u>\$ 1.247.624.926</u>

  
Jorge Fernando Ortiz Cruz  
Representante Legal

  
Humberto Sanchez Bastos  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 575 - T  
(Ver mi opinion adjunta)

## Inversiones Sequoia Colombia S.A.S.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(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 parcialmente 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, con las excepciones previstas en los decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 para la no aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 en relación con la cartera de créditos y su deterioro y la clasificación y valoración de inversiones. La aplicación parcial de las normas NIIF es mandatorio a partir del 1 de enero de 2014.

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 2018 y 2017 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 las reparaciones y mantenciones 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. (Ver Nota 7)
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 pérdidas 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 y proyectos, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Posterior a su reconocimiento inicial y finalizado el proyecto dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada, asignada para estudios de investigación y proyectos, cuando comience su etapa productiva.

#### 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 de acuerdo con el Resultado conciliado entre la Renta líquida y la Renta Presuntiva, se toma la que sea mayor.

El cargo por impuesto corriente del periodo se compone por los impuestos de la renta y complementarios y el impuesto CREE (Ley 1607 de 2012 vigente hasta diciembre de 2016), los cuales comparten los mismos elementos sustanciales del tributo y características fiscales, con algunas excepciones.

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 cuantifican 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 conlleva, 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, y se reconocen los pasivos cuando son considerados probables, se revelan cuando son eventuales y no se proveen cuando son remotas.

### **Impuesto a la riqueza**

Impuesto a la Riqueza - La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 creó el Impuesto a la Riqueza por los años 2015, 2016, 2017 y 2018, el cual se genera por la posesión de la misma al 1° de enero del año 2015, cuyo valor sea igual o superior a \$ 1.000 millones de pesos. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza es equivalente al total del patrimonio bruto del contribuyente poseído en la misma fecha menos las deudas a cargo del contribuyente vigentes en esa fecha.

Impuesto Complementario de Normalización Tributaria - Se creó el Impuesto de Normalización Tributaria como un Impuesto Complementario a la Riqueza, por los años 2015, 2016 y 2017, el cual estará a cargo de los contribuyentes del Impuesto a la Riqueza y los declarantes voluntarios de dicho impuesto a los que se refiere el artículo 298-7 del Estatuto Tributario que tengan activos omitidos.

La base gravable del impuesto a la riqueza es el valor de patrimonio bruto de las personas naturales, jurídicas y sociedades de hecho poseído al 1 de enero de 2015, 2016 y 2017 menos las deudas a cargo de las mismas vigentes en esas mismas fechas. Dicho impuesto se liquida hasta el año 2017 para personas jurídicas y hasta el propio 2018 para las personas naturales.

En ningún caso el valor cancelado por concepto del Impuesto a la Riqueza ni su complementario de normalización tributaria serán deducibles o descontables en el impuesto sobre la renta y complementarios, ni en el impuesto sobre la renta para la equidad -CREE, ni podrán ser compensados con éstos ni con otros impuestos. En el caso particular de Inversiones Sequoia Colombia SAS, el impuesto a la riqueza fue y será cargado a resultados durante los años, 2015, 2016 y 2017, según leyes vigentes.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA SAS reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y que sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir y se cumplen las condiciones específicas para cada una de sus actividades, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### **Ingresos por prestación de servicios de Salud**

El registro de los ingresos se deriva de los procesos de facturación a los distintos clientes por el uso de los servicios que la entidad presta, en cada una de sus Unidades Funcionales a saber:

Urgencias  
Hospitalización  
Cuidado Intensivo  
Salas de Cirugía  
Apoyo Diagnostico

### **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.

### **Excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF**

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

A continuación, se detallan las exenciones que INVERSIONES SEQUOIA COLOMBIA SAS estimó para ser aplicadas al balance de Apertura, a partir del 1 de enero de 2014:

#### **a. Combinaciones de negocios**

La exención permite que las combinaciones de negocios, previas a la fecha de transición, no sean retroactivas. La NIIF 3 puede no ser aplicada a combinaciones de negocios antes de la fecha de transición.

La Compañía aplicó la exención antes mencionada para todas las combinaciones de negocios realizadas hasta la fecha de transición. Por lo tanto, no ha re expresado las combinaciones de negocios que tuvieron lugar con anterioridad a la fecha de transición del 1 de enero del 2014.

#### **b. Valor razonable o revalorización como costo atribuido**

La compañía optó en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de los Edificios del activo fijo a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido en la fecha de apertura.

El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes.

Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

**c. Diferencias de conversión acumulada**

Si es aplicable la Compañía podrá valorar a cero las diferencias de cambio con anterioridad al 1 de enero de 2014. Esta exención se aplica a todas las sociedades extranjeras dependientes de acuerdo con lo estipulado en la NIIF 1

Al hacer uso de esta exención: i) las diferencias de conversión de estados financieros acumuladas de todos los negocios en el extranjero (y de aquellos nacionales con moneda funcional diferente a la de la matriz) se considerarán nulas en la fecha de transición a las NIIF; y ii) la ganancia o pérdida por la venta o disposición por otra vía posterior de un negocio en el extranjero, excluirá las diferencias de conversión que hayan surgido antes de la fecha de transición a las NIIF, e incluirá las diferencias de conversión que hayan surgido con posterioridad a la misma.

**d. Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas**

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía, en la adopción por primera vez de las NIIF, midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, debe medir esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o
- b) el costo atribuido, puede ser:
  - (i) su valor razonable a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados;
  - (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La compañía podrá aplicar la opción b) literal (ii).

**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 2016.

**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 2018, 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

ISO 9001:2008

Desde el 19 de Febrero de 2014 la CLINICA VIP se encuentra certificada bajo la norma internacional ISO 9001:2008 con alcance en los servicios de salud de mediana complejidad en: urgencias, hospitalización adulto y pediátrica, cuidado intermedio adulto, cirugía general, cirugía oftalmológica, cirugía otorrinolaringológica, cirugía pediátrica, cirugía plástica y estética, cirugía urológica, cirugía dermatológica, de alta complejidad en: cirugía ginecológica, cuidado intensivo adulto, cirugía ortopédica, cirugía coloproctológica, cirugía de mano, cirugía gastrointestinal, neurocirugía. En los seguimientos realizados se ha logrado mantener la certificación debido al aprendizaje institucional, que ha fortalecido el cumplimiento de los requisitos legales, reglamentarios y contractuales aplicables al alcance del sistema de gestión y a la norma como tal. En enero de 2017 se recibió visita de recertificación y la última visita de seguimiento se realizó los días 18 y 19 de enero de 2018, logrando mantener la certificación.

## **Acreditación en Salud**

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. Actualmente nos encontramos desarrollando el plan de mejora para lograr el cierre de brechas y presentar nuevamente informe y visita en julio y agosto de 2018 respectivamente. Este proceso terminó en noviembre de 2018.

El total de costos del proyecto es de \$919.836.155 acumulados a diciembre de 2018. Su amortización se hará a partir del año 2019 durante 5 años.

## **Implementación Normas Internacionales de Información Financiera**

Con el aval de la Junta Directiva como órgano máximo se vienen realizando acciones necesarias para acoger las prácticas y estándares internacionales de preparación y revelación de información financiera.

Durante el año 2013 y 2014 y con el acompañamiento de una consultoría externa especializada en el tema, se desarrolló la correspondiente capacitación a los funcionarios de cada una de las áreas implicadas para asegurar una comprensión enfocada a los procesos afectados. También se culminó el proceso de diagnóstico general para la implementación de las normas internacionales, aplicables a las operaciones y entorno financiero de la empresa.

Este trabajo incluyó, la identificación y evaluación en paralelo, de las normas actualmente aplicadas versus las NIIF o IFRS (por sus siglas en inglés), lo que permitió evaluar los impactos financieros, operativos y de los sistemas de información.

Como resultado, se obtuvo un informe sobre el diagnóstico general con su correspondiente mapa de impactos, incluido el de implicaciones en los sistemas de información, así como el marco general de planes de acción conducentes a su implementación. De igual forma, el máximo órgano social aprobó el presupuesto necesario para realizar la actualización tecnológica requerida y adecuar los sistemas de información a las nuevas exigencias, así como el cronograma de implementación solicitado por las entidades de control y vigilancia.

De conformidad con el Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012, por el cual se reglamenta la ley 1314 de 2009 y donde se informa el marco técnico normativo aplicable, la compañía se encuentra clasificada en el GRUPO 1 de implementación de normas internacionales de información financiera. Durante el año 2014, se realizó la preparación obligatoria para la convergencia a NIIF enfocada a identificar los principales impactos cualitativos y cuantitativos con un ejercicio de implementación por primera vez a diciembre de 2013, con el fin de garantizar que se aborde con mayor precisión y confiabilidad la convergencia, de manera que a la fecha de transición (1° de enero de 2015), la compañía se encuentra adecuadamente preparada en todos sus aspectos claves para la aplicación de las citadas normas.

### 3. Disponible

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	2.499.999	2.499.999
Bancos moneda Nacional	1.573.290.195	1.245.124.927
	<u>1.575.790.194</u>	<u>1.247.624.926</u>

Sobre el disponible no existían restricciones al 31 de diciembre.

### 4. Inversiones, Neto

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Inversiones Corrientes</b>		
<b>Inversiones negociables</b>		
Encargo Fiduciario - Fondo FINTRA	5.171.686.174	5.161.545.761
Valoración de Mercado (NIIF)	7.396.301.863	6.184.525.488
	<u>12.567.988.037</u>	11.346.071.249
Acciones FINANSEGUROS SAS	-	2.494.800.000
Valoración de Mercado (NIIF)	-	201.879.029
	-	2.696.679.029
Fondo Abierto	166.267.013	4.987.028
	<u>12.734.255.050</u>	<u>14.047.737.306</u>
<b>Inversiones No Corrientes</b>		
Bonos Bancolombia	1.028.007.612	2.068.120.839
CDT's BBVA	1.012.795.202	1.012.906.259
Títulos de Tesorería	3.117.751.769	2.055.316.943
	<u>5.158.554.583</u>	5.136.344.041
	<u>17.892.809.633</u>	<u>19.184.081.347</u>

5. Deudores, Neto

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>a. Compañías asociadas</b>		
Axa Colpatria Medicina Prepagada	1.881.631.193	1.129.682.268
Axa Colpatria Seguros de Vida	1.895.610.592	1.047.693.161
Operadora de Clínicas y Hospitales	676.305.985	482.284.569
	<u>4.453.547.770</u>	<u>2.659.659.998</u>
<b>b. Otros Clientes</b>		
Famisanar	1.938.425.697	2.993.138.863
Med Plus	1.218.906.877	983.554.577
Grupo Sura	755.191.795	694.993.950
Ecopetrol	231.351.774	336.118.348
Colmedica	176.625.359	151.287.687
Coomeva	83.085.500	104.005.465
Otros Clientes	1.244.579.153	854.344.710
	<u>9.998.526.448</u>	<u>8.777.103.598</u>
<b>c. <u>Menos</u> - Provisión Deudores (Ver Nota 5.f)</b>	<u>(868.548.936)</u>	<u>(528.000.000)</u>
<b>Subtotal Deudores</b>	<u>9.129.977.512</u>	<u>8.249.103.598</u>
<b>d. Anticipos de impuestos</b>		
Rete fuente – Imp Renta	1.277.716.116	957.319.054
Anticipo sobre la Renta	29.663.000	62.047.000
Saldos a Favor – Renta	2.199.210.000	1.414.867.000
Saldos a Favor – Renta CREE	-	254.781.000
Rete Fuente – ICA	54.377.900	42.678.275
	<u>3.560.967.016</u>	<u>2.731.692.329</u>
<b>e. Otros Deudores</b>		
Anticipo a Proveedores	66.984.793	25.447.158
Préstamo a Trabajadores	28.819.562	35.364.842
Deudores Varios	202.904.583	3.538.625
	<u>298.708.938</u>	<u>64.350.625</u>
	<u>12.989.653.466</u>	<u>11.045.146.552</u>

f. El movimiento de la provisión para los deudores fue el siguiente;

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al Inicio del año	528.000.000	307.147.246
Menos Recuperación	-	(147.147.246)
Más - Provisión del año	340.548.936	368.000.000
Saldo al final del año	<u>868.548.936</u>	<u>528.000.000</u>

## 6. Inventarios

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medicamentos e insumos	1.127.472.354	994.612.906
	<u>1.127.472.354</u>	<u>994.612.906</u>

Inventarios valuados al costo promedio ponderado.

## 7. Propiedad, Planta y Equipo

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificios	24.341.439.000	23.151.487.466
Equipo Médico y Científico	8.627.016.222	9.671.930.991
Lotes Urbanos	4.477.000.000	4.477.000.000
Equipo de Oficina	1.713.129.297	719.799.188
Equipo de computación y comunicación	553.174.308	393.833.459
	<u>39.711.758.827</u>	<u>38.414.051.104</u>
Menos - Depreciaciones	(6.946.478.746)	(5.609.372.300)
	<u>32.765.280.081</u>	<u>32.804.678.804</u>

Los bienes raíces y equipos tuvieron su avalúo técnico comercial con ocasión de la operación de compra de la Clínica, avalúos que son conexos con los valores que figuran en los Estados Financieros de apertura en febrero de 2012. El avalúo técnico fue realizado en mayo de 2013 por la Firma AHUMADA INGENIEROS Y ASOCIADOS LTDA, por valor total de \$27.511.430.007 Generando una valoración de \$6.445.286.207. Este avalúo fue medido a valor de mercado. Se estima que la vida útil del inmueble es de 100 años, de los cuales 6 años ya han transcurrido de la vida del inmueble y se espera una vida remanente de 94 años.

Inversiones Sequoia Colombia SAS. Adopto por primera vez las NIIF utilizando una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a. al valor razonable; o
- b. al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Al aplicar lo estipulado en la NIIF 1 como anteriormente se explica, los terrenos, edificios y la depreciación acumulada cambian y se reconocen por los avalúos comerciales de propiedades y equipos realizados por la firma especializada Ahumada Ingenieros y Asociados Ltda., en el mes de diciembre de 2014. Esto genero un ajuste en la depreciación originado por el mayor valor atribuido y la mayor vida útil del inmueble, lo cual causo una menor depreciación para fines de NIIF, en valor de \$1.279.444.000, para el propio año 2014. Menores depreciaciones se causan en años subsiguientes.

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).

## 8. Intangibles

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	2018	2017
Crédito Mercantil Pagado	13.500.000.000	13.500.000.000
Menos - Amortización	(12.540.400.920)	(10.727.330.940)
	959.599.080	2.772.669.060
Good Will	1.200.000.000	1.200.000.000
	<u>2.159.599.080</u>	<u>3.972.669.060</u>

Para fines de conversión a NIIF por primera vez se reconoció en 1ro de enero de 2014: se realizó un nuevo estudio del crédito mercantil el cual reconsideró valores de \$18.433.894.425 y una amortización de \$7.079.469.000 a \$13.500.000.000 y una nueva amortización acumulada a esa fecha de \$3.475.051.000. A su vez creo la nueva figura del Good Will por valor de \$1.200.000.000 propuesta en la asignación del precio pagado.

Estas diferencias entre los valores mencionados del costo y valoración de \$4.933.894.425 y \$3.604.418.000 en la amortización y los \$1.200.000.000 del Good Will, crearon cuentas patrimoniales como parte de "Resultados acumulados del proceso de convergencia a NIIF".

**9. Cargos Diferidos**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto Diferido de Renta	1.677.524.105	1.677.524.105
Proyecto ISO 9001 y Acreditación	919.836.155	841.926.769
Software (Licencias Office)	300.536.354	88.778.026
Proyecto Resonador GE (1)	-	886.183.984
	<u>2.897.896.614</u>	<u>3.494.412.884</u>

(1) Este concepto y valor corresponde a un activo fijo de equipos médicos, puesto en marcha en el año 2018. Su valor se trasladó al activo mencionado.

**10. Proveedores**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores de Servicios	2.258.550.061	1.454.029.760
Proveedores Administrativos	324.007.586	1.345.347.364
	<u>2.582.557.647</u>	<u>2.799.377.124</u>

**11. Cuentas Por Pagar y Retenciones**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención en la fuente	76.804.151	63.910.599
Retención Impuesto CREE/INGRESOS	30.438.000	21.777.000
Retenciones de Industria y Comercio	19.862.088	18.402.139
Retenciones y aportes de nómina	12.024.668	11.995.011
Impuesto de Ventas Retenido	199.690	191.900
	<u>139.328.597</u>	<u>116.276.649</u>

## 12. Impuestos Por Pagar

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto de renta por pagar provisiones	542.039.000	568.631.000
Industria y comercio por pagar	80.496.000	62.250.000
IVA por pagar	2.849.771	2.770.189
	<u>625.384.771</u>	<u>633.651.189</u>

## 13. Impuesto Sobre La Renta – Informativo

Conciliaciones	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 2) Pasivo	(542.039.000)	(509.828.000)
Rete fte y Autorretención (Nota 5d)	1.277.716.116	957.319.054
Anticipo sobre Impuestos	29.663.000	-
Saldos a Favor año anterior (Nota 5c)	2.199.210.000	1.414.867.000
Total retenciones y saldos a favor	3.506.589.116	2.372.186.054
Neto Saldos a favor – Impuesto de Renta	<u>2.964.550.116</u>	<u>1.862.358.054</u>

Para el año 2018 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 aplicables para cada impuesto.

La compañía determinó el impuesto sobre la renta teniendo en cuenta la utilidad o pérdida antes de impuestos conciliadas ambas por factores fiscales, o la renta presuntiva, tomando la mayor de las dos. En el caso particular de esta sociedad para el año 2018, el impuesto sobre la renta se calculó sobre la renta presuntiva. (Ver Nota 25)

Para el año 2018, la Compañía está sujeta a una sobretasa adicional equivalente al 4% de la base Gravable depurada descontando los primeros \$800.000.000.

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

**14. Obligaciones Laborales**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vacaciones consolidadas	499.303.551	376.199.472
Cesantías Consolidadas	460.998.386	445.805.047
Intereses sobre cesantías	52.285.803	51.049.581
Nómina por pagar	3.378.290	2.528.664
	<u>1.015.966.030</u>	<u>875.582.764</u>

**15. Anticipos de Clientes**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos y Avances por Prestación Servicios de Salud	77.937.108	-
Ingresos Recibidos para Terceros - Positiva Seguros	12.730.968	8.644.382
	<u>90.668.076</u>	<u>8.644.382</u>

**16. Impuesto de Renta Diferido**

El saldo del Impuesto Diferido de Renta - Pasivo al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto Diferido de Renta	8.721.193.637	8.721.193.637
	<u>8.721.193.637</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. El Art 78 del decreto 2649 de 1993 dice: " se debe contabilizar como impuesto diferido por pagar el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán."

**Composición del impuesto diferido crédito**

**Diferencias entre el valor fiscal y el valor contable**

Valorización de Inversiones	6.386.404.518
Valor de Terreno	1.577.000.000
Valor del Edificio	4.788.491.594
Depreciación Acumulada	3.929.057.335
Amortización acumulada del intangible	7.706.563.482
Good Will	1.200.000.000
Ingresos recibidos por anticipado de Clientes	63.052.589
	<u>25.650.569.518</u>
Tarifa Impuesto	34%
	<u><u>8.721.193.637</u></u>

**17. Patrimonio**

**a. Capital**

Para los años 2018 y 2017 el capital autorizado está representado por 11.000.000 acciones comunes, con valor nominal de \$1,000.00 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 Colpatria	10.100.000	0,10%	10.100
Axa Colpatria Capitalizadora S.A.	10.100.000	0,10%	10.100
Axa Colpatria Seguros S.A.	1.919.000.000	19,00%	1.919.000
Axa Colpatria Seguros de Vida S.A.	8.080.000.000	80,00%	8.080.000
Axa Colpatria Medicina Prepagada S.A.	70.700.000	0,70%	70.700
	<u>10.100.000.000</u>	<u>100%</u>	<u>10.100.000</u>

**b. Reserva Legal**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	2018	2017
Reserva Legal	<u>118.388.334</u>	<u>774.845.842</u>

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 creará esta reserva cuando tenga utilidades.

c. **Prima En Colocación De Acciones**

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

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	2018	2017
Prima en colocación de Acciones	<u>37.900.000.000</u>	<u>37.900.000.000</u>

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.

d. **Ganancias o pérdidas no realizadas ORI**

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	2018	2017
Valorización de Inversiones (Nota 4b)	<u>3.826.474.434</u>	<u>6.386.404.518</u>
Impuesto Dif. Valorización Inversiones - Tarifa Renta 34%	<u>1.301.001.308</u>	<u>(2.171.377.536)</u>
	<u>5.127.475.742</u>	<u>4.215.026.982</u>

e. **Resultados acumulados del Proceso de Convergencia a NIIF**

El proceso de adopción de la NIIF por primera vez generó en la Compañía, para el 1ro de enero de 2014, un superávit por valor de \$ 4.866.337.453 el cual de acuerdo a que la Superintendencia Nacional de Salud no se ha pronunciado con el manejo de este superávit, se mantendrá en resultados acumulados sin ser sujeto a distribución.

Resumen el resultado Neto de la cuenta Patrimonial de "Resultados acumulados del proceso de convergencia a NIIF:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>
	2018/2017
Intangible	<u>(129.476.425)</u>
Activos Fijos Costo	<u>6.445.286.207</u>
Activos Fijos Depreciación	<u>1.245.182.541</u>
Diferidos	<u>(320.527.908)</u>
Ajustes Menores	<u>(53.637.000)</u>
Impuesto Diferido Crédito	<u>(4.155.025.813)</u>
Impuesto Diferido Débito	<u>1.786.503.593</u>
Anticipos y Avances recibidos de Clientes	<u>48.032.258</u>
	<u>4.866.337.453</u>

## 18. Ingresos Operacionales

Un detalle de los ingresos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Quirófanos y salas de Parto	15.941.263.569	13.108.216.275
Hospitalización	12.665.641.231	10.917.821.580
Urgencias	8.543.549.543	9.358.298.734
Apoyo Diagnostico	3.371.555.055	955.434.885
	<u>40.522.009.398</u>	<u>34.339.771.474</u>

## 19. Costo De Ventas

El Costo de Ventas por el año terminado al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Urgencias	5.436.706.628	5.329.655.580
Hospitalización	8.509.802.256	6.851.413.036
Quirófanos y salas de Parto	12.454.794.758	10.378.843.690
Apoyo Diagnostico	3.091.590.240	2.469.170.090
Apoyo Terapéutico	379.854.693	460.740.005
	<u>29.872.748.575</u>	<u>25.489.822.401</u>

## 20. Gastos Operacionales De Administración

Los Gastos de Administración por el año terminado al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	3.078.528.867	2.881.661.490
Servicios públicos y de terceros	1.318.784.669	1.224.445.914
Impuestos – ICA, predial e Iva descontable	788.034.974	757.441.956
Mantenimiento y reparaciones de equipos	446.120.442	464.908.761
Provisión de deudores	340.548.936	368.000.000
Arrendamientos Equipo	252.162.360	236.284.371
Arrendamiento Oficinas	200.345.597	167.811.883
Impuesto cuatro por mil	156.478.457	142.537.513

Honorarios	149.536.466	134.712.630
Elementos de aseo y cafetería	120.499.788	109.771.045
Seguros	121.540.743	123.094.947
Útiles y papelería	99.243.802	106.213.662
Adecuación e Instalaciones	52.874.455	1.446.425
Otros	40.549.853	39.127.543
Impuesto a la Riqueza	-	177.817.000
	<u>7.165.249.409</u>	<u>6.935.275.140</u>

**21. Gastos Operacionales De Ventas**

Los Gastos de Ventas por el año terminado al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Publicidad Propaganda y promoción	<u>62.357.880</u>	<u>72.962.404</u>
	<u>62.357.880</u>	<u>72.962.404</u>

**22. Ingresos No Operacionales**

Los Ingresos No Operacionales por el año terminado al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimiento de Inversiones	<u>601.726.173</u>	<u>490.307.431</u>
Arrendamientos	81.397.495	77.833.280
Intereses Bancarios	27.278.325	135.135.674
Recuperaciones	23.767.861	475.051.295
Servicios	5.723.392	5.470.500
Otros ingresos	1.530.692	44.831.380
	<u>741.423.938</u>	<u>1.228.629.560</u>

**23. Gastos No Operacionales**

Los Gastos No Operacionales por el año terminado al final del periodo sobre el que se informa comprende:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Gastos Financieros</b>		
Comisiones tarjetas de crédito	40.309.170	35.837.309
Chequeras y gastos de inversiones	34.054.730	4.861.750
Comisiones bancarias	15.120.181	15.705.800
	<u>89.484.081</u>	<u>56.404.859</u>
<b>Gastos Diversos</b>		
Impuestos asumidos	12.765.537	24.609.228
Gastos extraordinarios y ejercicios anteriores	90.000	57.636.531
	<u>12.855.537</u>	<u>82.245.759</u>
	<u>102.339.618</u>	<u>138.650.618</u>

**24. Gastos No Desembolsos**

Los Gastos No Desembolsos por el año terminado al final del periodo sobre el que se informa comprenden:

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Depreciación</b>		
Equipo Médico Científico	1.091.808.221	808.347.683
Edificio Eq. de Computo Muebles y enseres	359.413.394	374.268.560
	<u>1.451.221.615</u>	<u>1.182.616.243</u>
<b>Amortizaciones</b>		
De Intangibles	1.813.069.980	1.813.069.980
De Diferidos	133.206.124	23.830.756
	<u>1.946.276.104</u>	<u>1.836.900.736</u>
	<u>3.397.497.719</u>	<u>3.019.516.979</u>

25. Cálculo de la Provisión del Impuesto de Renta y Complementarios por el Año Fiscal Terminado en 31 de diciembre de 2018

A. Relación de Patrimonio Líquido sobre patrimonio bruto

Patrimonio Líquido año 2017	46.799.173.000
Porcentaje de patrimonio Neto	91,23%
<b>Patrimonio Bruto año 2017</b>	<b>51.295.758.000</b>

B. Cálculo Renta Presuntiva

<b>Patrimonio Líquido 2017</b>	<b>46.799.173.000</b>
<u>Menos</u> - Patrimonio Líquido en acciones Nales.	2.471.819.245
Patrimonio Sujeto Renta Presuntiva	44.327.353.755
Porcentaje de renta presuntiva	3,5%
Renta Presuntiva aplicable	1.551.457.381

C. Renta Ordinaria

Utilidad Antes de Impuestos Según PYG	1.020.745.462
Más: Costos y Gastos No deducibles	-
Más: Contribución 4 por mil	156.478.457
Menos 50 % de Contribución 4 por mil	(78.239.229)
Impuesto de Industria y Comercio:	18.368.000
<u>Más</u> Causado	466.932.000
<u>Menos</u> Pagado	(448.564.000)
<b>Provisión de cartera</b>	<b>15.564.054</b>
<u>Más</u> Provisión de Cartera causada	140.548.936
<u>Menos</u> Provisión de cartera Deducible	(124.984.882)
<b>Más Gastos no deducibles</b>	<b>212.855.537</b>
<u>Más</u> Provisión Gastos Extraordinarios	200.000.000
<u>Más</u> Gastos no Deducibles	12.742.292
<u>Más</u> Provisión de Cartera causada	23.245
<u>Más</u> Provisión de cartera Deducible	90.000
<u>Más</u> Recuperación Depreciación	114.115.169
<u>Más</u> Compensación por pérdidas fiscales	-
<b>Total Renta Líquida Ordinaria- Conciliada</b>	<b>1.459.887.450</b>
Renta Presuntiva	1.551.457.381
<b>Mayor Líquida Gravable - Renta Presuntiva</b>	<b>1.551.457.381</b>

**D. Determinación del Impuesto**

Mayor valor entre renta presuntiva y Ordinaria	1.551.457.381
Tarifa del impuesto	33%
<b>Impuesto de renta</b>	<u>511.980.936</u>
<b>Sobretasa impuesto renta</b>	<u>30.058.000</u>
<b>Total Impuesto de Renta</b>	<u>542.038.936</u>

