

**CENTRO MEDICO IMBANACO DE CALI S.A.**

**Estados financieros Separados e  
Informe del Revisor Fiscal  
31 de diciembre de 2019 y 2018**

**CONTENIDO**

INFORME DEL REVISOR FISCAL .....	3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COMPAÑÍA .....	4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO .....	6
ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO .....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO .....	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS .....	11
Nota 1: INFORMACIÓN GENERAL .....	11
Nota 2: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN .....	11
<b>2.1 Declaración de cumplimiento</b> .....	11
<b>2.2 Moneda funcional y de presentación</b> .....	11
<b>2.3 Moneda extranjera</b> .....	11
<b>2.4 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes</b> .....	11
Nota 3: PRINCIPALES POLÍTICAS .....	12
<b>3.1 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</b> .....	12
<b>3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo</b> .....	12
<b>3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> .....	12
<b>3.4 Inventarios</b> .....	12
<b>3.5 Otros activos financieros</b> .....	13
<b>3.6 Otros activos no financieros</b> .....	13
<b>3.7 Costos por préstamos</b> .....	13
<b>3.8 Impuestos</b> .....	13
<b>3.8.1 Impuestos corrientes</b> .....	14
<b>3.8.2 Impuestos diferidos</b> .....	14
<b>3.9 Propiedades, planta y equipo</b> .....	14
<b>3.10 Activos intangibles</b> .....	15
<b>3.11 Propiedades de Inversión</b> .....	16
<b>3.12 Deterioro del valor de los activos</b> .....	16
<b>3.13 Arrendamientos</b> .....	16
<b>3.14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> .....	17
<b>3.15 Obligaciones financieras</b> .....	17

<b>3.16 Beneficios a los empleados</b> .....	17
<b>3.17 Provisiones, pasivos y activos contingentes</b> .....	18
<b>3.17.1 Provisiones</b> .....	18
<b>3.17.2 Pasivos contingentes</b> .....	18
<b>3.17.3 Activos contingentes</b> .....	18
<b>3.18 Otros pasivos no financieros</b> .....	19
<b>3.19 Patrimonio</b> .....	19
<b>3.20 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias</b> .....	19
<b>3.21 Costos y Gastos</b> .....	19
Nota 4: ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS .....	19
<b>4.1 Pagos por largos períodos de servicio</b> .....	20
Nota 5: RESTRICCIÓN AL PAGO DE DIVIDENDOS .....	20
Nota 6: CAMBIOS NORMATIVOS .....	20
<b>6.1 Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia</b> .....	20
Nota 7: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	20
Nota 8: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....	21
Nota 9: INVENTARIOS .....	23
Nota 10: INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS .....	23
Nota 11: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	26
Nota 12: PROPIEDADES DE INVERSIÓN .....	28
Nota 13: ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	29
Nota 14: IMPUESTO DIFERIDO .....	30
Nota 15: OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	31
Nota 16: OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	32
Nota 17: OBLIGACIONES FINANCIERAS .....	32
Nota 18: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	34
Nota 19: PASIVOS POR IMPUESTOS .....	35
Nota 20: PASIVOS POR OBLIGACIONES LABORALES.....	36
Nota 21: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	36
Nota 22: OTRAS PROVISIONES (DEMANDAS MEDICO LEGALES).....	38
Nota 23: COMPROMISOS POR ARRENDAMIENTOS .....	38
Nota 24: PASIVOS CONTINGENTES.....	39
Nota 25: PASIVOS POR INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADOS .....	40
Nota 26: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	40

Nota 27: ACTIVOS CONTINGENTES .....	41
Nota 28: PATRIMONIO .....	41
Nota 29: TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS .....	43
Nota 30: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	44
Nota 31: OTROS INGRESOS .....	44
Nota 32: INGRESOS FINANCIEROS.....	45
Nota 33: COSTOS FINANCIEROS.....	45
Nota 34: GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS .....	46
Nota 35: COSTOS, GASTOS Y OTROS EGRESOS.....	49
Nota 36: GANANCIAS Y PÉRDIDAS .....	50
Nota 37: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	50
Nota 38: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	50



A los *accionistas* de:  
Centro Médico Imbanaco de Cali S.A.

### ***Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento legal y normativo por parte de la Gerencia***

#### ***Alcance***

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 me es requerido informar a los *accionistas* de Centro Médico Imbanaco de Cali S.A. (La Entidad) sobre la evaluación del cumplimiento por parte de la Gerencia de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias, y sobre lo adecuado del sistema control interno.

#### ***Criterios***

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la Gerencia, así como del funcionamiento de los componentes del sistema de control interno. Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden:

- Normas legales y tributarias aplicables a la Entidad.
- Estatutos más recientes aprobados por el máximo órgano social.
- Actas de los *Accionistas*
- Los componentes del ambiente de control, procedimientos de evaluación de riesgos, actividades de control, sistemas de información y comunicación y monitoreo de los controles.
- Otra documentación relevante aplicable.

#### ***Limitaciones inherentes***

Mi trabajo se llevó a cabo de conformidad con las obligaciones legales como revisor fiscal y está sujeto a términos y condiciones separadas. Mi informe sobre la evaluación del cumplimiento legal y normativo por parte de la Gerencia y la efectividad del control interno se hace exclusivamente a los accionistas de Centro Médico Imbanaco de Cali S.A. Debido a las limitaciones inherentes a los procedimientos de auditoría efectuados sobre los asuntos legales y estatutarios; y a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una alteración de los controles por parte de la Gerencia, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inefectivos o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse, debido a cambios en las condiciones del negocio y de la operación.

#### ***Responsabilidad de la Gerencia***

La Gerencia es responsable por observar y cumplir las normas legales y regulatorias aplicables, cumplir los estatutos y las decisiones de los accionistas; establecer y mantener un sistema de control



interno efectivo sobre la operación de la Entidad, la información financiera y sobre los activos o los de terceros que estén en su poder.

El control interno de una Entidad es un proceso ejecutado por los Responsables del Gobierno Corporativo, la gerencia y otro personal de la entidad, diseñado con el objetivo de proporcionar

seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relativos a la eficacia y eficiencia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes, regulaciones y normas que le son aplicables.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Gerencia debe implementar políticas y procedimientos que permitan garantizar la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizada; que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente; y que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera – NCIF para pymes compiladas por el Decreto 2420 de 2015 y otros que lo modifican, los cuales incorporan en Colombia las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para pymes 2015.

#### ***Responsabilidad del Revisor Fiscal***

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal incluye evaluar el cumplimiento legal y normativo y la efectividad del control interno de *Centro Médico Imbanaco de Cali S.A.*, con base en los criterios establecidos en las leyes, decretos, circulares, estatutos y las decisiones de los *accionistas* y expresar una opinión.

Lievé a cabo mi trabajo mediante la aplicación de pruebas y procedimientos de auditoría establecidos por las Normas Internacionales de Auditoría y Otras Normas de Aseguramiento, de Control de Calidad y Código de Ética para Contadores incorporadas en Colombia por el Decreto 2420 de 2015 y otros que lo modifican. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, de independencia y de control de calidad, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesional, confidencialidad y comportamiento profesional. Así mismo, las normas de auditoría y aseguramiento requieren que planifique, considere la materialidad y obtenga un entendimiento de los aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias aplicables a la Entidad, sobre lo adecuado del sistema control interno y de otros requerimientos, suficientes para identificar y evaluar los riesgos de errores materiales en el cumplimiento normativo y regulatorio por parte de la Gerencia y para diseñar y desarrollar procedimientos adicionales de recopilación de la evidencia que a juicio del auditor sean necesarios.

#### ***Procedimientos de aseguramiento realizados***

Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas de la evidencia de cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables a la Entidad y del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable cumplimiento normativo y regulatorio por parte de la Gerencia. Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:





- Revisión de los estatutos de la Compañía, actas de los *accionistas*, reuniones de gerencia y otros órganos de gobierno, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de la administración de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por los *accionistas*.
- Indagaciones con la Gerencia sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Revisión de soportes y documentos físicos y electrónicos y validación de evidencia con fuentes externas en relación con temas legales.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo de controles.
- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas y operan de manera efectiva.
- Pruebas de carácter cualitativo y cálculos de acuerdo con las circunstancias del asunto evaluado.
- Documentación en papales de trabajo y listas de chequeo para validar los cumplimientos de las leyes y regulaciones aplicables.
- Emisión de informes preliminares y seguimiento a la resolución de los asuntos claves de auditoría informados.
- Reuniones con la Gerencia y los Responsables del Gobierno Corporativo.

Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mis conclusiones sobre el cumplimiento normativo y regulatorio por parte de la Gerencia.

***Conclusión sobre el cumplimiento de los aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias***

De acuerdo con las pruebas de auditoría y de aseguramiento efectuadas, descritas anteriormente; y la evidencia obtenida; en mi opinión:


- a. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, Centro Médico Imbanaco de Cali S.A. ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias y las instrucciones de los accionistas, en todos los aspectos importantes.
- b. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan en debida forma, de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Anexo 6 – 2019 del Decreto 2270 de 2019 y otras normas reglamentarias.
- c. La Gerencia dejó constancia en el Informe de Gestión del año 2019, que no hubo restricciones a la libre circulación de las facturas emitidas por vendedores o proveedores.



- d. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema General de Seguridad Social, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema;
- e. Para el año 2019 existen y se observaron medidas adecuadas de cumplimiento de normas anticorrupción, de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.

**Conclusión sobre el control interno**

En mi opinión, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 *Centro Médico Imbanaco de Cali S.A.* ha diseñado, implementado y aplicado en forma efectiva, en todo aspecto material, los procedimientos de control interno necesarios para alcanzar sus objetivos y desarrollar su objeto social.

  
\_\_\_\_\_  
*William García Pérez*  
Revisor Fiscal y Socio de Auditoría & Aseguramiento  
T.P. 38.381-T  
Designado por RSM CA S.A.S.

*Cali, 6 de marzo de 2020*



## CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COMPAÑÍA

Señores  
ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS  
CENTRO MÉDICO IMBANACO DE CALI S. A.  
Cali

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADORA PÚBLICA DE CENTRO MÉDICO IMBANACO DE CALI S. A. CADA UNO DENTRO DE SU COMPETENCIA:

### Certificamos:

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de la Compañía a 31 de Diciembre de 2019 y 2018, conforme al reglamento, y que las mismas se han tomado fielmente de los libros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

- a) Los activos y pasivos del Centro Médico existen y las transacciones registradas se han efectuado en el año correspondiente.
- b) Todos los hechos económicos han sido reconocidos.
- c) Los activos representan derechos obtenidos y los pasivos representan obligaciones a cargo del Centro Médico.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
- e) Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Lo anterior para efectos de dar cumplimiento al artículo 37 de las Ley 222 de 1995.

En constancia de lo anterior se firma el 16 de marzo de 2020.

  
RAFAEL EDUARDO GONZALEZ MOLINA  
Representante Legal

  
MARTHA CECILIA ARCE CAVANZO  
Contadora Pública  
Tarjeta Profesional 27.172-T


**CENTRO MEDICO IMBANACO DE CALI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**


	Nota	2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	18.151.259.471	23.264.942.353
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	203.586.038.730	178.843.553.958
Activos por impuestos	8	8.168.252.000	8.696.700.000
Inventarios	9	10.602.703.169	12.491.272.818
Otros activos no financieros	16	2.526.718.653	1.596.687.862
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>243.034.972.023</b>	<b>224.893.156.991</b>
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	16.997.459.615	21.824.051.536
Inversiones en asociadas y subsidiarias	10	2.294.646.552	2.187.226.770
Otros activos financieros	15	166.366.058	1.223.105.337
Propiedades, planta y equipo	11	632.911.829.962	595.074.994.144
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	945.020.517	1.002.334.110
Otros activos no financieros	16	41.101.838	184.485.537
Propiedades de inversión	12	3.635.910.000	3.129.789.500
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>656.992.334.542</b>	<b>624.625.986.934</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>900.027.306.565</b>	<b>849.519.143.925</b>

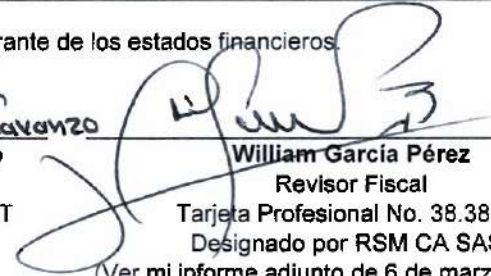
**CENTRO MÉDICO IMBANACO DE CALI S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	2019	2018
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones financieras	17	20.302.170.979	23.831.254.478
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	109.347.709.728	72.798.244.320
Pasivos por impuestos	19	2.541.275.238	667.832.469
Pasivos por obligaciones laborales	20	6.335.263.080	5.893.978.122
Provisiones por beneficios a los empleados	21	1.309.243.963	1.078.792.046
Pasivo por Ingresos Recibidos por Anticipado	25	2.432.498.365	-
Otros pasivos no financieros	26	36.398.595.464	49.749.023.004
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>178.666.756.817</b>	<b>154.019.124.439</b>
Obligaciones financieras	17	333.946.922.504	349.494.590.743
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	353.479.646	18.746.339.418
Pasivos por impuestos	19	3.772.414	102.977.847
Provisión por beneficios a los empleados	21	10.168.194.417	8.856.741.838
Otras provisiones (demandas médico legales)	22	-	961.148.125
Impuesto diferido pasivo	14	61.933.224.686	46.960.666.578
Otros pasivos no financieros	26	-	62.100.240
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>406.405.593.667</b>	<b>425.184.564.789</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>585.072.350.484</b>	<b>579.203.689.228</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	28	823.617.000	772.289.000
Otras reservas	28	88.517.404.793	82.035.127.446
Prima de emisión		48.283.421.982	41.662.043.509
Ganancias acumuladas		19.543.544.178	19.543.544.178
Utilidad		2.271.441.847	6.639.021.116
Excedente de revaluación		215.887.765.704	166.181.368.762
Otros resultados integrales		(60.372.239.423)	(46.517.939.314)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>314.954.956.081</b>	<b>270.315.454.697</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>900.027.306.565</b>	<b>849.519.143.925</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 Rafael Eduardo González Molina  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
 Martha Cecilia Arce Cavanzo  
 Contador(a) Público  
 Tarjeta Profesional No. 27.172-T  
 (Ver certificación adjunta)


  
 William García Pérez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 38.381-T  
 Designado por RSM CA SAS.


(Ver mi informe adjunto de 6 de marzo de 2020)


**CENTRO MEDICO IMBANACO DE CALI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	30	490.503.139.909	484.353.804.743
Costo de ventas	35	(373.985.098.254)	(369.255.196.688)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>116.518.041.655</b>	<b>115.098.608.055</b>
Gastos de ventas	35	(29.899.697.375)	(18.413.012.659)
Gastos de administración	35	(48.695.458.193)	(44.483.956.259)
Otros ingresos	31	5.380.860.630	1.309.051.959
Otros egresos	35	(806.007.064)	(211.592.831)
Ganancias (pérdidas)	36	(1.299.179.170)	(330.571.796)
<b>Utilidad por actividades de operación</b>		<b>41.198.560.483</b>	<b>52.968.526.469</b>
Ingresos financieros	32	2.439.022.423	580.630.435
Costos financieros	33	(34.881.287.059)	(39.372.371.524)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>8.756.295.847</b>	<b>14.176.785.380</b>
Gasto por impuestos del período	34	(5.366.596.000)	(4.533.480.000)
Gasto por impuesto diferido	34	(1.118.258.000)	(3.004.284.264)
<b>Gasto por impuestos</b>		<b>(6.484.854.000)</b>	<b>(7.537.764.264)</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>2.271.441.847</b>	<b>6.639.021.116</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
**Rafael Eduardo González Molina**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**Martha Cecilia Arce Cavanzo**  
 Contador(a) Público  
 Tarjeta Profesional No. 27.172-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**William García Pérez**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 38.381-T  
 Designado por RSM CA SAS.  
 (Ver mi informe adjunto de 6 de marzo de 2020)



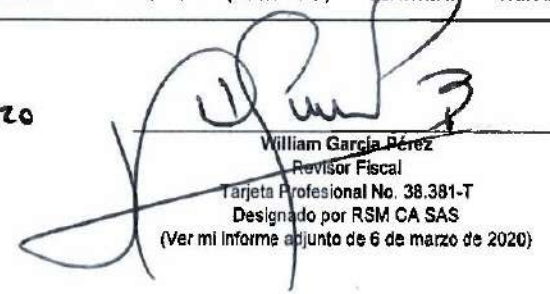
**CENTRO MÉDICO IMBIBANCO DE CALI S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Capital Social	Superávit prima en colocación de acciones	Prima en colocación de acciones por cobrar	Superávit método de participación	Reserva Legal	Reserva por disposiciones fiscales	Reserva para readquisición de acciones	Acciones propias readquiridas	Ganancias de ejercicios anteriores	Excedentes de revaluación	Otros resultados integrales	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	772.269.000	57.415.755.272	(328.579.866)	70.680.793	472.475.726	2.238.071.878	78.059.615.496	(15.687.932.865)	19.543.544.178	166.181.368.762	(51.626.505.791)	1.264.984.346	258.375.746.929
Recaudo por acciones emitidas	-	(111.362.005)	303.482.190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192.120.175
Reversión readmisión reconocimiento inicial readquisición de acciones preferenciales	-	(15.687.932.865)	-	-	-	-	-	15.687.932.865	-	-	-	-	-
Excedentes de revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.108.566.477	-	5.108.566.477
Liberación de la reserva por disposiciones fiscales para destinar a la reserva readquisición de acciones	-	-	-	-	-	(75.235.471)	1.340.189.817	-	-	-	-	(1.264.984.346)	-
<b>Utilidad del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.638.021.116	6.638.021.116
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	772.269.000	41.616.460.402	(26.097.686)	70.680.793	472.475.726	2.162.836.407	79.399.815.313	-	19.543.544.178	166.181.368.762	(46.617.938.314)	6.638.021.116	270.315.454.697
Emisión de acciones	20.112.000	8.598.280.787	26.097.686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.841.490.473
Reversión readmisión reconocimiento inicial readquisición acciones preferenciales	31.216.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.216.000
Excedentes de revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.852.096.833
Readquisición de acciones	-	-	-	-	-	-	-	(158.743.769)	-	49.706.398.942	(13.854.300.109)	-	(158.743.769)
Liberación de la reserva por disposiciones fiscales para destinar a la reserva readquisición de acciones	-	-	-	-	-	(432.715.747)	7.071.738.883	-	-	-	-	(8.638.021.116)	-
<b>Utilidad del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.271.441.847	2.271.441.847
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	823.617.000	48.212.741.189	-	70.680.793	472.475.726	1.730.120.660	86.471.552.176	(158.743.769)	19.543.544.178	215.887.765.704	(60.372.239.423)	2.271.441.847	314.954.956.081

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 Rafael Eduardo González Molina  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
 Martha Cecilia Arce Cavanzo  
 Contador(a) Público  
 Tarjeta Profesional No. 27.172-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 William García Pérez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 38.381-T  
 Designado por RSM CA SAS  
 (Ver mi informe adjunto de 6 de marzo de 2020)



**CENTRO MÉDICO IMBANACO DE CALI S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	2.019	2.018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Utilidad neta</b>	<b>2.271.441.847</b>	<b>6.639.021.116</b>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	25.683.428.596	25.746.642.887
Amortización activos intangibles distintos a la plusvalía	762.293.449	1.585.043.429
Amortización otros activos no financieros	3.891.927.154	3.010.023.311
Impuesto diferido pasivo	14.972.558.108	(2.104.282.212)
Pérdida en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	1.246.269.226	380.435.929
Cambio en valor razonable acciones cotizadas en bolsa	(9.180.000)	6.375.000
Cambio en valor razonable Bienes inmuebles método revaluación	(13.638.755.377)	5.108.566.477
Deterioro de cartera	21.577.064.823	14.360.095.289
Bajas de cartera	(18.007.764.510)	(12.503.702.655)
Recuperaciones	(3.419.341.834)	860.510
Deterioro de inventarios	198.678.815	(202.203.719)
Costo amortizado cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.476.883.241	18.562.472
Deterioro de activos fijos	(77.775.917)	-
Reintegro provisión demandas médico legales	(961.148.125)	-
Ingreso por método de participación	(107.419.782)	(82.478.603)
valor razonable propiedades de inversión	(506.120.500)	(118.640.000)
<b>Cambios en los activos que proveyeron (usaron) efectivo:</b>		
Deudores	(21.542.734.571)	(16.072.846.329)
Activos por impuestos	528.448.000	1.395.253.000
Inventarios	1.689.890.834	(123.610.924)
Otros activos no financieros	(4.678.574.246)	(3.221.533.726)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14.897.995.760	(7.812.126.668)
Pasivos por impuestos	1.774.237.336	(347.051.626)
Provisiones por beneficios a empleados	1.541.904.496	1.170.057.879
Cuentas por pagar por beneficios a empleados	441.284.958	442.019.641
Ingresos recibidos por anticipado	2.432.498.365	-
Otros pasivos no financieros	(13.412.527.780)	20.602.162.499
Otros pasivos (Demandas médico - Legales)	-	(285.704.070)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>19.025.462.366</b>	<b>37.590.738.907</b>

**CENTRO MÉDICO IMBANACO DE CALI S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Otras inversiones medidas al costo	-	(29.000.000)
Compra propiedades, planta y equipo	(15.726.117.255)	(10.636.113.392)
Venta/retiro de propiedad planta y equipo	528.211.742	151.436.380
Compra de activos intangibles distintos a la plusvalía	(704.979.856)	(1.451.659.515)
Retiro de inversiones	1.065.919.279	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(14.836.966.090)</b>	<b>(11.965.336.527)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:**

Obligaciones financieras adquiridas	22.778.218.345	29.874.797.386
Pago obligaciones financieras	(36.901.601.493)	(41.110.789.529)
Pago de dividendos acciones preferencias	(1.694.758.714)	(1.694.758.714)
Recaudo de acciones emitidas	6.672.706.473	192.120.175
Readquisición de acciones	(156.743.769)	-

**Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación**      **(9.302.179.158)**      **(12.738.630.682)**

**(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**      **(5.113.682.882)**      **12.886.771.698**

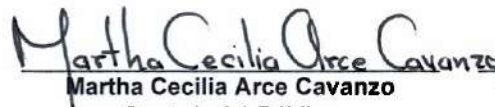
**FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL EJERCICIO**      **23.264.942.353**      **10.378.170.655**

**FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL EJERCICIO**      **18.151.259.471**      **23.264.942.353**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**Rafael Eduardo González Molina**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)



**Martha Cecilia Arce Cavanzo**  
 Contador(a) Público  
 Tarjeta Profesional No. 27.172-T  
 (Ver certificación adjunta)



**William García Pérez**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 38.381-T  
 Designado por RSM CA SAS  
 (Ver mi informe adjunto de 6 de marzo de 2020)

**CENTRO MÉDICO IMBANACO DE CALI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, a menos que se indique lo contrario)

**NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL**

El Centro Médico Imbanaco de Cali S. A. (en adelante Centro Médico y/o la Compañía), antes Médica Ltda., fue constituido de acuerdo con las leyes colombianas, el 5 de diciembre de 1972, y se transformó a Sociedad Anónima mediante Escritura Pública No. 7022 del 31 de diciembre de 1984.

Su domicilio principal se encuentra en la Carrera 38 Bis No. 5B2 - 04, municipio de Santiago de Cali, en el departamento del Valle del Cauca. El término de duración de la Compañía expira el 10 de abril de 2107.

Su objeto social consiste principalmente en la prestación de servicios profesionales en el campo de la medicina general, especializada y quirúrgica e igualmente la atención hospitalaria, laboratorios científicos y la prestación del servicio en todas las actividades inherentes al ejercicio de la medicina.

**NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

**2.2 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación del Centro Médico, sus cifras están expresadas en pesos colombianos, las divisas dólares, euros, entre otros que se expresan en unidades.

**2.3 Moneda extranjera**

Las transacciones de monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en "(Costos)/ingresos financieros". Todas las demás ganancias o pérdidas en monedas extranjeras se presentan en el estado de resultados en "Otros (gastos)/ingresos, netos".

**2.4 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los activos y pasivos se clasifican 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.

## **NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS**

### **3.1 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía posee influencia significativa sobre las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto.

Un negocio conjunto es una entidad que la Compañía controla de forma conjunta con otros participantes, donde éstos mantienen un acuerdo contractual que establece el control conjunto sobre las actividades relevantes de la Compañía.

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del período en el que tienen lugar.

Los ingresos por dividendos procedentes de asociadas o entidades controladas de forma conjunta se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestran como ingresos procedentes de inversiones en asociadas.

La operación de negocios conjuntos reconocerá en sus estados financieros los ingresos obtenidos de la prestación del servicio por el negocio conjunto.

### **3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de 60 días desde la fecha de su adquisición. Estas partidas se registran inicialmente al costo histórico, y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de presentación de estados financieros.

### **3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar a clientes, a otros terceros, a empleados, a partes relacionadas y activos por impuestos que corresponden a saldos a favor por impuestos a las ganancias. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar con las cuales se ha firmado acuerdo de pago se calculan costo amortizado. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan, para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **3.4 Inventarios**

Se clasifican como inventarios los suministros como medicamentos, materiales quirúrgicos, materiales radioactivos y de laboratorio entre otros, para ser consumidos en la prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición menos los costos de venta. El costo es determinado utilizando el método promedio ponderado.

El costo de los inventarios incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual, menos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Los inventarios en tránsito se reconocen cuando se ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, según la modalidad de negociación de compra.

La Compañía realiza la estimación de la obsolescencia y lento movimiento, considerando para ello la edad de inventario, las disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.

Para el inventario de lento movimiento correspondiente a medicamentos y materiales médicos quirúrgicos, se realizará la siguiente estimación de deterioro, la cual se reconocerá en una cuenta correctora disminuyendo el valor del inventario contra el costo:

- a) Rotación mayor a 3 años, se realizará un deterioro del 25%.
- b) Rotación mayor a 4 años, se realizará un deterioro del 50%.
- c) Rotación mayor a 5 años, se realizará un deterioro del 100%.

### 3.5 Otros activos financieros

Los otros activos financieros del Centro Médico están compuestos por acciones ordinarias sin opción de venta cotizada y no cotizada; y cedulas de capitalización. La Compañía mide inicialmente los activos financieros así:

- a) Inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias sin opción de venta al precio de la transacción, es decir el importe efectivo pagado para adquirir las acciones, no se incluye costo de transacción.
- b) Otros activos financieros diferentes al numeral a); Por el precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción en caso de existir). Excepto si es una transacción de financiación.
- c) Acuerdos que constituyen una transacción de financiación, al valor presente de los pagos mínimos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

La medición posterior de los activos financieros, la Compañía la realiza de la siguiente manera:

- a) Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:
  - i Si las acciones cotizan en bolsa la inversión se medirá al valor razonable con cambios en el resultado.
  - ii Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.
- b) Para instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- c) Los instrumentos de deuda que se clasifican como pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir, a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

### 3.6 Otros activos no financieros

Este rubro incluye los pagos anticipados correspondiente a mantenimiento de maquinaria y equipo, seguros, suscripciones, entre otros. Estos activos se miden al costo.

### 3.7 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

### 3.8 Impuestos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto de renta a pagar por el período corriente (incluye, renta y complementarios con su sobre tasa) y el efecto del impuesto diferido en cada período.

Las tasas del Impuesto sobre la renta para los años 2019 a 2022 así:

Año			
2019	2020	2021	2022
33%	32%	31%	30%



### **3.8.1 Impuestos corrientes**

El impuesto sobre la renta en Colombia se calcula sobre el mayor valor entre la renta presuntiva y la renta líquida fiscal a la tasa oficial aplicable en cada año de cierre de presentación de estados financieros. Es reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido pagado y como un activo si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores excede el importe a pagar por esos períodos.

Los activos y pasivos por impuestos sobre la renta corriente se compensan para efectos de presentación, si existe un derecho legalmente exigible para ello, con la misma autoridad tributaria y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y liquidar el pasivo de manera simultánea.

### **3.8.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias fiscales temporarias. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y pérdidas fiscales por amortizar, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales pueda compensar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que sean aplicables en la fecha de presentación del reporte al impuesto de renta durante los años en los cuales las diferencias temporales entre los valores fiscales y contables sean revertidas. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se reduce, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro que permita la recuperación total o parcial del activo.

El régimen tributario colombiano no contempla imposición alguna sobre grupos económicos o situaciones financieras consolidadas. No existe obligación de efectuar el cálculo del impuesto diferido a partir de estados financieros consolidados.

## **3.9 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, plantas y equipo incluyen el importe de los terrenos, inmuebles, maquinaria y equipo, equipo de oficina, muebles y enseres, equipo de informática, equipo médico científico, vehículos, acueductos, plantas y redes y otras instalaciones de propiedad del Centro Médico, que son utilizados en el giro de la Compañía.

Los terrenos e inmuebles se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor posterior, si las hubiera. Si se revalúa un elemento de propiedad, planta y equipo, se revalorará también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos.

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

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

Las demás clases de activos se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la Compañía y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso (si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen).

Los costos por préstamos en que se incurren para adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo se llevan al gasto del período. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del activo.

Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo para los grupos de construcciones y edificaciones y equipos médico científico, que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo como un activo con su correspondiente vida útil específica y depreciación según corresponda. Del mismo modo, todos los demás gastos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurren.

El enfoque por componentes solo aplica para edificios y equipo médico científico, donde los componentes pueden tener vidas útiles diferentes al activo principal.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

El valor residual se va a aplicar únicamente en el grupo de los Equipos Médico Científicos, con un porcentaje equivalente al IPC que para el año 2.019 fue de 3.8% y para el 2.018 fue del 3.18%.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Categoría	Rango
➤ Terrenos	-
➤ Construcciones y edificaciones	50 a 100 años
➤ Equipos de computación y comunicación	5 años
➤ Equipo de oficina	10 años
➤ Muebles y enseres	10 años
➤ Equipo hotelería, restaurante y cafetería	10 años
➤ Equipo médico científico	10 a 20 años
➤ Acueductos, plantas y redes	10 años
➤ Maquinaria y equipos	10 años
➤ Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Se deja de reconocer una partida de propiedad, planta y equipo cuando se da de baja o cuando no se espera que surjan beneficios económicos futuros por el uso continuo del activo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la disposición o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo se determina como la diferencia entre los productos de las ventas (si existiesen) y el valor neto en libros del activo y se reconoce en el estado de resultados en otros (gastos)/ingresos netos.

### Enfoques utilizados para determinar el valor razonable

Los diferentes enfoques que pueden ser utilizados en la determinación del valor razonable son:

**Enfoque de comparación de ventas.** Considera las ventas de propiedades similares o sustitutas, así como datos relativos del mercado, y establece un estimado del valor utilizando procesos que incluyen la comparación. En general, una propiedad que se valúa se compara con las ventas de propiedades similares que se comercializaron en el mercado abierto. También pueden considerarse ofertas.

**Enfoque del costo.** Este enfoque comparativo considera la posibilidad que, como sustituto de la compra de cierta propiedad, uno podría construir otra propiedad que sea o bien una réplica de la original o una que proporcionaría una utilidad equivalente.

**Enfoque del ingreso.** Este enfoque convierte importes futuros como flujos de efectivo, ingresos o gastos, en un importe presente único o importe descontado. La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre importes futuros.

La metodología usada en este estudio para determinar el valor razonable corresponde a la aplicación del enfoque de comparación de ventas y costos.

A la empresa encargada de hacer el avalúo técnico de los inmuebles fue INAVIN, valuadores independientes no relacionados con la Compañía. INAVIN son miembros de la Lonja Propiedad Raíz de Cali y Valle del Cauca, y cuentan con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas.

### 3.10 Activos intangibles

El Centro Médico Imbanaco, posee activos intangibles compuestos por licencias de usos de software adquiridas, que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos intangibles adquiridos por separado se miden inicialmente al costo. Los desembolsos incurridos en activos intangibles generados internamente se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

Los intangibles del Centro Médico se amortizan a lo largo de la vida útil estimada, empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El Centro Médico considerará que todos los activos intangibles que tiene reconocidos a la fecha y los que pueda tener en un futuro, tienen una vida útil finita. Si el Centro Médico no puede realizar una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años.

### **3.11 Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión del Centro Médico corresponden a Terrenos o Edificios o partes de un edificio o ambos, y que se mantienen para generar renta producto de contratos de arrendamiento operativo o apreciación futura de su precio y las cuales se miden inicialmente al costo. El costo de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la adquisición. El costo de una propiedad de inversión que esté en construcción es su costo a la fecha en que la construcción o el desarrollo estén terminados.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al valor razonable a la fecha de presentación del reporte, con cualquier cambio reconocido en los resultados, toda vez que el valor razonable se pueda medir continuamente sin costo o esfuerzo indebido. De lo contrario, la propiedad de inversión se medirá al costo neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el producido neto de la disposición y el valor en libros del activo se reconoce en resultado del período en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a, o desde, las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia propiedad, planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor en libros a la fecha del cambio de uso.

### **3.12 Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha de reporte, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas y negocios conjuntos, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### **3.13 Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos del Centro Médico al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Compañía.

El Centro Médico, habitualmente realiza contratos de comodato y comodato precario con sus proveedores de insumos utilizados en la prestación de servicios de salud.

Para los Contratos de Comodato:

Que cumplen con la condición de arrendamientos financieros, teniendo en cuenta:

- Vida útil = tiempo del contrato mayor a tres (3) años.
- Riesgos = Sanción onerosa, que puede ser igual o mayor al 20%, si se finaliza el contrato.
- Opción de compra = Cesión del Activo y/o opción de compra.
- Insumos = Son más económicos si se compra el equipo.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

### **3.14 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar incluyen cuentas por pagar a proveedores, a otros terceros, a empleados, a partes relacionadas y por impuestos diferentes de impuestos a las ganancias. Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros generalmente a corto plazo, registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren de su valor razonable. Cuando la cuenta por pagar tiene un plazo superior a un año desde su fecha de emisión, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

### **3.15 Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras corresponden a las fuentes de financiación obtenidos por la Compañía, a través de créditos con entidades financieras y sobregiros. Las obligaciones financieras se miden inicialmente al precio de la transacción, neto de los costos de transacción incurridos. La diferencia entre el importe recibido y su valor principal, se reconocen en el resultado del período durante el tiempo de amortización de la obligación financiera, utilizando el método de tasa de interés efectiva y se incluyen en los gastos financieros.

### **3.16 Beneficios a los empleados**

#### Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Centro Médico posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

#### Beneficios a empleados post-empleo por beneficios definidos

En los planes de beneficios definidos, la Compañía suministra los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y asume los riesgos actuariales y de inversión.

Los siguientes beneficios son clasificados como beneficios definidos de largo plazo registrados en los estados financieros de acuerdo con los cálculos realizados por un actuario independiente:

- Pensiones.
- Cesantías retroactivas.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera en relación con estos planes de beneficios, es el valor presente de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance, menos el valor razonable de los activos del plan.

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes con base en el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de las obligaciones por beneficios definidos se determina descontando los flujos de caja futuros estimados utilizando los tipos de interés de mercado, y que tienen unos plazos de vencimiento de los términos de la obligación por pensiones correspondiente.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en los supuestos actuariales se reconocen en el resultado en el período en que se generan.

No existe costo de servicio para el plan de pensiones de los empleados que fueron retirados antes del 31 de julio de 2010. El costo del servicio es generado por los otros beneficios que incluyen los empleados actuales de la Compañía, el cual se reconoce en el resultado del ejercicio, reflejando el aumento de la obligación por planes de beneficios definidos el año en curso, reducción en los beneficios y liquidaciones.

### Otros beneficios a largo plazo

Los otros beneficios a largo plazo incluyen la prima por quinquenio que hace parte del cálculo actuarial de la Compañía. Este beneficio es un bono en efectivo que se acumula sobre una base anual y se paga al final de cada cinco años a los empleados del Centro Médico. La Compañía reconoce en el resultado del período el costo del servicio, el costo financiero neto y los ajustes a la obligación del plan de beneficios definido.

### Beneficios por terminación

Un plan de beneficio por terminación de la relación laboral es reconocido sólo cuando existe un plan detallado para dicho proceso y no exista posibilidad de retirar la oferta. La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por beneficios de terminación en la fecha más temprana entre la fecha en donde no se puede retirar la oferta de dichos beneficios o aquella en la que se reconocen los costos de reestructuración.

La Compañía revelara las cifras incurridas por el gasto de beneficios por terminación, ya que no cuenta con un plan de beneficios definidos por este concepto.

### Beneficios post-empleo

Un plan de contribuciones definidas es un plan de beneficios posteriores al empleo bajo el cual la Compañía paga contribuciones fijas a un fondo o fideicomiso y no tiene ninguna obligación legal o asumida de hacer pagos adicionales. Las obligaciones se reconocen como gastos cuando los empleados prestan los servicios que les dan derecho al plan.

Un plan de beneficios definidos es un plan de beneficios posteriores al empleo distinto a los de contribuciones definidas. Las obligaciones se calculan anualmente por actuarios independientes utilizando el método del crédito unitario proyectado. Las utilidades y pérdidas actuariales se cargan o abonan al capital contable en otras partidas de la utilidad integral en el período en el que surgen, para que las pensiones reflejen el valor total del déficit o superávit del plan. Los costos de servicios pasados y ganancias o pérdidas por liquidaciones del plan, se reconocen en los resultados del período en el que ocurren.

## **3.17 Provisiones, pasivos y activos contingentes**

### **3.17.1 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con certeza.

En los casos en los que la Compañía espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración, de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como otros gastos.

### **3.17.2 Pasivos contingentes**

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Centro Médico, o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

### **3.17.3 Activos contingentes**

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.



### 3.18 Otros pasivos no financieros

Este rubro incluye los ingresos recibidos por anticipado, recaudos recibidos para terceros, y anticipos recibidos de clientes, los cuales se miden al costo.

### 3.19 Patrimonio

El capital está compuesto por acciones ordinarias y con dividendo preferencial sin derecho a voto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

### 3.20 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios incluyen la prestación de servicios, regalías, ingreso por arrendamientos; los otros ingresos incluyen los intereses, intereses por mora, dividendos y dentro del grupo de ganancias están los cambios en el valor razonable de propiedades de inversión y cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros.

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, menos rebajas y descuentos comerciales, financieros y por volumen; además excluyen los impuestos a las ventas. Las ventas en moneda extranjera (exportaciones) se reconocerán a la tasa de cambio de la fecha de reconocimiento de la venta.

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios, se reconocen en el período en que se realizan. Cuando la prestación de servicios está sujeta al cumplimiento de una serie de compromisos, la Compañía analiza el momento apropiado de reconocimiento. En consecuencia, los ingresos o venta de bienes pueden ser reconocidos inmediatamente cuando el servicio se considera como realizado o diferido en el período durante el cual se preste el servicio o el compromiso.

Los contratos de intermediación se analizan con base en criterios específicos para determinar cuándo la Compañía actúa en calidad de principal o de comisionista.

Los ingresos por dividendos se reconocen como otros ingresos, cuando se establece el derecho a recibir el pago para las inversiones clasificadas como instrumentos financieros.

Los ingresos por regalías se reconocen cuando se cumplan con las condiciones establecidas en los contratos.

Los ingresos por arrendamientos operativos sobre propiedades de inversión se reconocen en forma lineal a lo largo del plazo del contrato.

### 3.21 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del ejercicio cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionada con una disminución de los activos o un aumento de los pasivos y su valor es medible de forma confiable.

Los costos y gastos incluyen todas las erogaciones directas incurridas y necesarias para realizar las ventas y los gastos necesarios para la prestación de los servicios, tales como depreciaciones de propiedad, planta y equipo, servicios de personal, erogaciones por contratos de prestación de servicios, reparaciones y mantenimientos, costos de operación, seguros, honorarios, arrendamientos, entre otros.

## NOTA 4: ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la preparación de los estados financieros adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por la Compañía para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- a) Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros,
- b) La valoración de los activos financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos,
- c) La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles,
- d) Variables usadas en la evaluación y determinación del deterioro de valor de los activos no financieros,

- e) Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial del pasivo de pensiones de jubilación y de los beneficios a empleados a largo plazo, tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios,
- f) La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos que determinan el monto a reconocer como provisiones relacionadas con litigios y reestructuraciones,
- g) Los supuestos empleados en el reconocimiento del pasivo por el programa de fidelización de clientes,
- h) La evaluación de la probabilidad de tener utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido,
- i) La técnica de valoración utilizada para determinar los valores razonables de los elementos de las combinaciones de negocios.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la cual puede dar lugar a modificaciones futuras en virtud de posibles situaciones que puedan ocurrir y que obligarían a su reconocimiento en forma prospectiva, lo cual se trataría como un cambio en una estimación contable en los estados financieros futuros.

#### 4.1 Pagos por largos períodos de servicio

Al determinar el pasivo para los pagos por largos períodos de servicio, la gerencia debe hacer una estimación de los incrementos de los sueldos durante los siguientes cinco años, la tasa de descuento para los siguientes cinco años a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la Compañía antes de recibir los beneficios.

#### NOTA 5: RESTRICCIÓN AL PAGO DE DIVIDENDOS

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

#### NOTA 6: CAMBIOS NORMATIVOS

##### 6.1 Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017 reemplazo el párrafo 29.13 que había sido incluido en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 considerando un error de traducción que fue corregido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), este cambio fue analizado por la administración de la Compañía sin identificar impactos por el cambio.

#### NOTA 7: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes al efectivo están compuestos como presentan a continuación:

<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Moneda Local</b>		
Efectivo en caja	302.602.718	258.824.340
Saldos en bancos	7.966.212.022	12.449.975.407
Fiducias de administración	9.420.201.349	9.008.089.584
<b>Total moneda local</b>	<b>17.689.016.089</b>	<b>21.716.889.331</b>
<b>Moneda Extranjera</b>		
Bancos	462.243.382	1.548.053.022
<b>Total moneda extranjera</b>	<b>462.243.382</b>	<b>1.548.053.022</b>
<b>Total Efectivo y equivalentes de Efectivo</b>	<b>18.151.259.471</b>	<b>23.264.942.353</b>

Actualmente la Compañía no presenta ninguna clase de restricción sobre el efectivo y equivalentes al efectivo, que limiten su uso por parte del Centro Médico.

**NOTA 8: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes corresponde a:

	<b>Corrientes</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar a clientes	209.292.411.402	183.813.828.527
Costo amortizado	( 1.493.181.056)	(13.509.583)
Menos: Estimación incobrables	( 9.206.257.921)	(9.599.861.107)
<b>Cuentas por cobrar a clientes, neto</b>	<b>198.592.972.425</b>	<b>174.200.457.837</b>
Cuentas por cobrar a otros	4.849.143.588	4.302.969.103
<b>Cuentas por cobrar a otros, neto</b>	<b>4.849.143.588</b>	<b>4.302.969.103</b>
Cuentas por cobrar a empleados	59.199.618	142.098.091
Costo amortizado	( 3.937.830)	( 6.726.062)
<b>Cuentas por cobrar a empleados, neto</b>	<b>55.261.788</b>	<b>135.372.029</b>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	88.660.929	204.754.989
<b>Cuentas por cobrar a partes relacionadas, neto</b>	<b>88.660.929</b>	<b>204.754.989</b>
Subtotal Cuentas Por Cobrar, neto	<b>203.586.038.730</b>	<b>178.843.553.958</b>
Cuentas por cobrar por Saldos a favor por impuesto a las ganancias	8.168.252.000	8.696.700.000
Cuentas por cobrar por impuestos a las ganancias, neto	<b>8.168.252.000</b>	<b>8.696.700.000</b>
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>211.754.290.730</b>	<b>187.540.253.958</b>
	<b>No Corrientes</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por cobrar a clientes	32.580.920.158	36.912.049.586
Menos: Estimación incobrables	( 15.832.249.349)	( 15.268.795.972)
<b>Cuentas por cobrar a clientes, neto</b>	<b>16.748.670.809</b>	<b>21.643.253.614</b>
Cuentas por cobrar a otros	271.376.880	223.277.709
Menos: Estimación incobrables	( 22.588.074)	( 42.479.787)
<b>Cuentas por Cobrar a otros Neto</b>	<b>248.788.806</b>	<b>180.797.922</b>
<b>Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>16.997.459.615</b>	<b>21.824.051.536</b>
<b>TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>228.751.750.345</b>	<b>209.364.305.494</b>

Los importes de cuentas por cobrar a partes relacionadas se muestran en la Nota 28.

El movimiento de la cuenta de deterioro durante los periodos 2019 y 2018 fue la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Corto Plazo</b>		
Saldo Inicial	( 9.599.861.106)	( 6.948.463.452)
Castigos	496.002.413	650.629.389
Recuperaciones	-	-
Deterioro	( 102.399.228)	( 3.302.027.044)
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>(9.206.257.921)</b>	<b>(9.599.861.107)</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Saldo Inicial	( 15.311.275.759)	( 16.107.293.442)
Castigos	17.511.762.097	11.853.073.266
Recuperaciones	3.419.341.834	( 660.510)
Deterioro	( 21.474.665.595)	( 11.056.395.073)
<b>Subtotal largo plazo</b>	<b>(15.854.837.423)</b>	<b>(15.311.275.759)</b>
<b>Total</b>	<b>(25.061.095.344)</b>	<b>(24.911.136.866)</b>

El movimiento de la cuenta de costo amortizado durante los periodos 2019 y 2018 fue la siguiente:

	2019	2018
<b>Corto Plazo</b>		
Saldo Inicial	( 20.235.645)	( 1.673.173)
Costo Amortizado	( 1.476.883.241)	( 18.562.472)
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>(1.497.118.886)</b>	<b>(20.235.645)</b>
<b>Total</b>	<b>(1.497.118.886)</b>	<b>(20.235.645)</b>

Las edades de los deudores y otras cuentas por cobrar se muestran a continuación:

Clase de activo	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total corriente	1 a 5 años	Total no corrientes
Cuentas por cobrar a clientes	74.069.907.389	42.600.214.214	81.922.850.822	198.592.972.425	16.726.082.735	16.726.082.735
Cuentas por cobrar a otros	3.935.634.210	750.719.728	162.789.650	4.849.143.588	271.376.880	271.376.880
Cuentas por cobrar a empleados	55.261.788	-	-	55.261.788	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	88.660.929	-	-	88.660.929	-	-
Activos por Impuestos saldo a favor por impuesto a las ganancias año 2018	8.168.252.000	-	-	8.168.252.000	-	-
<b>Total</b>	<b>86.317.716.317</b>	<b>43.350.933.942</b>	<b>82.085.640.472</b>	<b>211.754.290.730</b>	<b>16.997.459.615</b>	<b>16.997.459.615</b>

Durante el año 2019, el Centro Médico Imbanaco vendió \$7.550.673.391 de sus cuentas comerciales por cobrar a la Compañías Genera Cápita y Factoramos a cambio de \$7.189.151.026.

El Centro Médico continúa administrando los cobros de los deudores en nombre del mismo.

El Centro Médico continúa reconociendo el importe en libros total de la cuenta por cobrar vendida (\$289.781.776) y ha reconocido el efectivo recibido en concepto de la transferencia como un préstamo garantizado por \$7.189.151.026.

Al 31 de diciembre de 2019, el importe en libros del préstamo es de \$289.781.776, correspondiente a interés acumulado.

Tal como se revela en la Nota 28 a estos estados financieros, las estimaciones de pérdidas por deterioro de ciertas cuentas por cobrar a Coomeva EPS, Medimás EPS y otras entidades, no fueron reconocidas en el Estado de Resultados al cierre del año 2019, porque quedaron cubiertas con los recursos de garantía para cartera por \$40.000 millones incorporado en el acuerdo de Compra venta de acciones suscrito entre los accionistas vendedores y la sociedad IDCQ Actividad Internacional S.L.U. como Comprador de la porción mayoritaria de las acciones de Centro Médico Imbanaco de Cali.

**NOTA 9: INVENTARIOS**

El saldo de los inventarios es el siguiente:

<b>SALDOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Medicamentos	5.796.079.765	6.521.845.063
Material médico quirúrgico	3.036.390.585	3.223.242.254
Material de laboratorio clínico	1.910.484.144	1.793.076.781
Materiales para imágenes diagnósticas	100.373.520	84.555.274
Elementos de aseo y lavandería	8.793.425	505.862.177
Otros	111.961.277	525.392.001
<b>Subtotal de Inventarios</b>	<b>10.964.082.716</b>	<b>12.653.973.550</b>
Deterioro por obsolescencia (*)	( 341.083.251)	( 111.026.382)
Deterioro por Valor Neto de realización (*)	( 20.296.296)	( 51.674.350)
<b>Total Deterioro</b>	<b>( 361.379.547)</b>	<b>( 162.700.732)</b>
<b>Total de Inventarios</b>	<b>10.602.703.169</b>	<b>12.491.272.818</b>

(\*) El movimiento del deterioro de inventarios por lento movimiento comprende:

<b>MOVIMIENTOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo Inicial	( 162.700.732)	( 364.904.451)
Cargo	( 198.678.815)	202.203.719
<b>Saldo Final</b>	<b>( 361.379.547)</b>	<b>( 162.700.732)</b>

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor de los inventarios reconocido como Costos por consumo fue de \$131.283.441.155 y \$136.498.330.873, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 se reconoció una recuperación de deterioro por valor neto realizable de \$31.378.054 y al 31 de diciembre de 2018 se reconoció gastos por pérdidas e inventarios por valor neto de realización de \$51.674.350.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se reconocieron ingresos por sobrantes de inventario por \$20.715.608 y \$ 12.298.165, respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2019 se estimó un deterioro de inventario por lento movimiento en \$230.056.869 y al 31 de diciembre de 2018 se estimó una recuperación del deterioro por \$253.878.069.

Actualmente, la Compañía no tiene inventarios pignorados en garantía.

**NOTA 10: INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 la Compañía posee las siguientes inversiones en asociadas; cuyas acciones no cotizan en bolsa y en subsidiarias:



Inversiones en asociadas y subsidiarias	Participación (%)	No. Acciones
Unidad de Medicina Reproductiva Centro Médico Imbanaco S. A.	75,14%	127.000
Lavaclínicas S. A.	40,20%	643.120
Ciclotrón S. A. S.	17,50%	77.000

El saldo de las inversiones en asociadas, valorados por el método del costo y las inversiones en subsidiarias por el método de participación patrimonial, comprendían:

	2019	2018
Inversión en subsidiarias	666.031.859	558.612.077
Inversión en asociadas	1.628.614.693	1.628.614.693
Costo final de inversión en asociadas y subsidiarias	<b>2.294.646.552</b>	<b>2.187.226.770</b>

2019					
Inversiones en subsidiarias	Participación (%)	No. Acciones	Costo de inversión en subsidiarias	Deterioro	Dividendo recibido de las subsidiarias (incluido en otros ingresos)
Unidad de Medicina Reproductiva S. A.	75,14%	127.000	666.031.859	-	-
			<b>666.031.859</b>	-	-

2019					
Inversiones en asociadas	Participación (%)	No. Acciones	Costo de inversión en asociadas	Deterioro	Dividendo recibido de las asociadas (incluido en otros ingresos)
Lavaclínicas S. A.	40,20%	643.120	858.614.693	-	-
Ciclotrón S. A. S.	17,50%	77.000	770.000.000	-	161.875.000
			<b>1.628.614.693</b>	-	<b>161.875.000</b>

2018					
Inversiones en subsidiarias	Participación (%)	No. Acciones	Costo de inversión en subsidiarias	Deterioro	Dividendo recibido de las subsidiarias (incluido en otros ingresos)
Unidad de Medicina Reproductiva S. A.	75,14%	127.000	558.612.077	-	-
			<b>558.612.077</b>	-	-

2018					
Inversiones en asociadas	Participación (%)	No. Acciones	Costo de inversión en asociadas	Deterioro	Dividendo recibido de las asociadas (incluido en otros ingresos)
Lavaclínicas S. A.	40,20%	643.120	858.614.693	-	-
Ciclotrón S. A. S.	17,50%	77.000	770.000.000	-	-
			<b>1.628.614.693</b>	-	-

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se reconoció un ingreso por método de participación patrimonial de las inversiones en subsidiarias por valor de \$107.419.782 y 82.465.204, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2019 no se registraron pérdidas por deterioro de valor de las inversiones en asociadas y subsidiarias.

Al 31 de diciembre de 2019 se recibieron dividendos de las inversiones asociadas por valor de \$ 80.937.500 y a 31 de diciembre de 2.018 no se ha recibieron importes por dividendos de las asociadas durante el período.

## NOTA 11: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos presentados en las propiedades, planta y equipo durante los períodos son como se muestra a continuación:

Costo	Terrenos	Construcciones en Curso	Construcciones y Edificaciones	Planta y Equipo	Vehículos	Propiedad, Planta y Equipo en Montaje	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	32.313.642.836	2.107.909.219	487.644.372.221	198.260.192.397	225.183.925	-	720.551.300.598
Adiciones	-	3.759.219.564	59.730.366	12.085.620.469	-	328.656.501	16.233.226.900
Enajenaciones	-	(191.132.098)	-	(1.157.925.257)	-	-	(1.349.057.355)
Retiros	-	-	(33.434.680)	(5.036.913.504)	-	-	(5.070.348.184)
Reclasificaciones de conceptos y capitalización	-	(4.493.602.629)	4.486.815.875	(272.385.495)	(64.978.694)	(162.958.702)	(507.109.645)
Cambios en valor razonable	2.689.139.000	-	46.801.713.210	-	-	-	49.490.852.210
<b>Subtotal Costo</b>	<b>35.002.781.836</b>	<b>1.182.394.056</b>	<b>538.959.196.992</b>	<b>203.878.588.610</b>	<b>160.205.231</b>	<b>165.697.799</b>	<b>779.348.864.524</b>
<b>Deterioro</b>							
Saldo al 1ro de enero de 2.019	-	-	(648.495.847)	(145.144.908)	-	-	(793.640.755)
Deterioro año 2.019	-	-	77.775.917	-	-	-	77.775.917
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(570.719.930)</b>	<b>(145.144.908)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(715.864.838)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>35.002.781.836</b>	<b>1.182.394.056</b>	<b>538.388.477.062</b>	<b>203.733.443.702</b>	<b>160.205.231</b>	<b>165.697.799</b>	<b>778.632.999.686</b>

Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados	Terrenos	Construcciones en Curso	Construcciones y Edificaciones	Planta y Equipo	Vehículos	Propiedad, Planta y Equipo en Montaje y Transito	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	-	-	(14.334.186.923)	(110.312.276.845)	(36.201.931)	-	(124.682.665.699)
Depreciación del ejercicio	-	-	(8.291.430.232)	(17.360.618.364)	(31.380.000)	-	(25.683.428.596)
Enajenaciones	-	-	-	921.722.010	-	-	921.722.010
Retiros	-	-	3.125.206	3.720.077.355	-	-	3.723.202.561
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(22.622.491.949)</b>	<b>(123.031.095.844)</b>	<b>(67.581.931)</b>	<b>-</b>	<b>(145.721.169.724)</b>
<b>Valor contable neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>35.002.781.836</b>	<b>1.182.394.056</b>	<b>515.765.985.113</b>	<b>80.702.347.858</b>	<b>92.623.300</b>	<b>165.697.799</b>	<b>632.911.829.962</b>

Al 31 de diciembre de 2019 las adiciones a propiedades, planta y equipo más representativas corresponden a compras de equipos médicos por \$9.285.893.705, compras de equipos de cómputo por \$1.739.730.786 y reformas de consultorios y oficinas por \$3.759.219.564.

En el año 2019 se elaboraron los avalúos técnicos de las edificaciones y sus componentes con la firma INAVIM quienes son los peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades objeto de valoración. Para la determinación del valor razonable, los peritos utilizan el enfoque de comparación de ventas.

El resultado de los avalúos generó un deterioro de \$154.611.629, esto se debe a los servicios asistenciales que fueron trasladados a la sede principal y cuyos espacios fueron ocupados por servicios administrativos. Adicionalmente se reconoció una revaluación por valor de \$49.490.852.210 producto de dicho avalúo.

Las propiedades, planta y equipo no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad

Costo	Terrenos	Construcciones en Curso	Construcciones y Edificaciones	Planta y Equipo	Vehículos	Propiedad, Planta y Equipo en Montaje	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	32.313.642.835	234.789.731	485.845.557.832	194.396.890.782	160.205.231	54.032.024	713.005.118.435
Adiciones	-	3.674.566.745	193.669.131	6.668.380.506	64.978.694	130.354.630	10.731.949.706
Enajenaciones	-	(104.557.964)	-	(350.678.859)	-	-	(455.236.823)
Retiros	-	-	-	(2.634.694.405)	-	-	(2.634.694.405)
Reclasificaciones de conceptos y capitalización	1	(1.696.889.293)	1.605.145.258	180.294.373	-	(184.386.654)	(95.836.315)
<b>Subtotal Costo</b>	<b>32.313.642.836</b>	<b>2.107.909.219</b>	<b>487.644.372.221</b>	<b>198.260.192.397</b>	<b>225.183.925</b>	<b>-</b>	<b>720.551.300.598</b>
Deterioro							
Saldo al 1ro de enero de 2.018	-	-	(648.495.847)	(145.144.908)	-	-	(793.640.755)
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(648.495.847)</b>	<b>(145.144.908)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(793.640.755)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>32.313.642.836</b>	<b>2.107.909.219</b>	<b>486.995.876.374</b>	<b>198.115.047.489</b>	<b>225.183.925</b>	<b>-</b>	<b>719.757.659.843</b>

Depreciación acumulada y deterioros de valor acumulados	Terrenos	Construcciones en Curso	Construcciones y Edificaciones	Planta y Equipo	Vehículos	Propiedad, Planta y Equipo en Montaje y Tránsito	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	(5.854.861.474)	(95.634.398.327)	(4.821.931)	-	(84.687.348.577)
Depreciación del ejercicio	-	-	(8.479.333.679)	(17.238.632.515)	(31.380.000)	-	(25.749.346.194)
Enajenaciones	-	-	-	319.560.064	-	-	319.560.064
Retiros	-	-	-	2.238.498.855	-	-	2.238.498.855
Ajustes	-	-	8.230	2.695.078	-	-	2.703.308
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.334.186.923)</b>	<b>(110.312.276.845)</b>	<b>(36.201.931)</b>	<b>-</b>	<b>(124.682.665.699)</b>
<b>Valor contable neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>32.313.642.836</b>	<b>2.107.909.219</b>	<b>472.661.689.451</b>	<b>87.802.770.644</b>	<b>188.981.994</b>	<b>-</b>	<b>595.074.994.144</b>

Al 31 de diciembre de 2018 las adiciones a propiedades, planta y equipo más representativas corresponden a compras de equipos médicos por \$4.543.333.180 y reformas de consultorios por \$3.674.566.745.

Las propiedades, planta y equipo no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad.

Para los períodos presentados, el Centro Médico no posee compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades, planta y equipo. No hubo reversión del deterioro del valor de la propiedad, planta y equipo.

Ver detalle de las propiedades, planta y equipo bajo arrendamientos financieros para los períodos presentados en la Nota 23 Compromisos por arrendamientos.

**NOTA 12: PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Los movimientos presentados en las propiedades de inversión son como se muestra a continuación:

Propiedades	2019	2018	
Terreno Cabaña Capurganá	235.600.000	198.400.000	
Terreno Apartamentos	912.848.000	871.156.800	
Cabaña Capurganá	336.704.000	320.336.000	
Apartamentos	2.150.758.000	1.739.896.700	
<b>Total</b>	<b>3.635.910.000</b>	<b>3.129.789.500</b>	
Costo	Terrenos	Edificios	Total
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	1.148.448.000	2.487.462.000	3.635.910.000
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>1.148.448.000</b>	<b>2.487.462.000</b>	<b>3.635.910.000</b>

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por la empresa INAVIM quienes son peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de la cartera de propiedades de inversión de la Compañía cada 12 meses. Para la determinación del valor razonable, los peritos utilizan el enfoque de comparación de ventas.

Para los períodos presentados en estos estados financieros el Centro Médico no posee compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión, o reparaciones, mantenimiento o mejoras de las mismas. Las propiedades de inversión no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad.

Tal como se revela en la Nota 38, en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de diciembre de 2019, se aprobó la constitución de un Fideicomiso de Administración de Recursos y Pago, y transferir a este fideicomiso los siguientes inmuebles no operativos del Centro Médico Imbanaco de Cali S.A. que se encuentran reconocidos como propiedades de inversión, para que posteriormente sean vendidos y los frutos de esas ventas sean repartidos entre los accionistas vigentes al 12 de diciembre de 2019 a prorrata de su participación.

Tipo de Inmueble	Matricula Inmobiliaria
Apartamento Edificio Hansa Reef San Andrés Isla	450-14590
Apartamento Edificio Bay Point San Andrés Isla	450-13764
Apartamento Edificio Bay Point San Andrés Isla	450-14614
Apartamento 512 Torre 2 en Cartagena	060-259201
Apartamento 602 Bogotá	050-1333313
Apartamento 602 Bogotá – Garaje	050-1333201
Apartamento Santa Marta A-41	080-47536
Apartamento Santa Marta A-41 – Garaje	080-47583
Cabaña Capurganá	180-11278
Cabaña Capurganá	180-11279



**NOTA 13: ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA**

Los activos intangibles reportados no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad.

Para los períodos presentados, la Compañía no posee compromisos de adquisición o desarrollo de activos intangibles, ni pérdidas por deterioro.

Los movimientos presentados en los activos intangibles durante el año 2019 son como se muestra a continuación:

Costo	Licencias y programas de informática
Costo	9.676.060.616
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>9.676.060.616</b>
Adiciones por compra	801.445.852
Retiros	( 96.465.997)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>10.381.040.471</b>

Amortización acumulada y deterioros de valor acumulados	Licencias y programas de informática
<b>Saldo al 1 de enero de 2019</b>	<b>( 8.673.726.506)</b>
Amortización del ejercicio	( 858.759.445)
Retiros	96.465.997
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>( 9.436.019.954)</b>
<b>Saldo contable neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>945.020.517</b>

Los movimientos presentados en los activos intangibles durante el año 2018 son como se muestra a continuación:

Costo	Licencias y programas de informática
Costo	9.471.391.668
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b>9.471.391.668</b>
Adiciones por compra	1.451.659.514
Retiros	(1.246.990.566)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>9.676.060.616</b>

Amortización acumulada y deterioros de valor acumulados	Licencias y programas de informática
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b>( 8.335.673.644)</b>
Amortización del ejercicio	( 1.585.043.428)
Retiros	1.246.990.566
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>( 8.673.726.506)</b>
<b>Saldo contable neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1.002.334.110</b>

	2019	2018
Licencias y programas de informática	945.020.517	1.002.334.110
<b>Total</b>	<b>945.020.517</b>	<b>1.002.334.110</b>

Durante los períodos informados, la Compañía realizó la validación de indicios de deterioro sobre los intangibles, llegando a la conclusión de que no existen indicios de deterioro que requieran la modificación de las condiciones actuales o reconocimiento de deterioro sobre estos activos.

#### NOTA 14: IMPUESTO DIFERIDO

El siguiente es el detalle del activo y pasivo por impuesto diferido:

Impuesto diferido activo	2019	2018
Inversiones e instrumentos	21.423.862	40.261.860
Cuentas por cobrar	5.308.663.616	4.968.428.323
Inventarios	115.641.455	53.691.242
Activos intangibles	-	8.965.641
Propiedades de Inversión	-	619.305.950
Provisiones	3.002.580.686	3.233.247.674
<b>Total impuesto diferido activo</b>	<b>8.448.309.619</b>	<b>8.923.900.690</b>
Impuesto diferido pasivo		
Propiedades de Inversión	( 69.762.606.998)	( 55.884.567.268)
Activos intangibles	( 9.161.326)	-
Propiedades, planta y equipo	( 609.765.981)	-
<b>Total impuesto diferido pasivo</b>	<b>( 70.381.534.305)</b>	<b>( 55.884.567.268)</b>
<b>Impuesto diferido (pasivo) activo neto</b>	<b>( 61.933.224.686)</b>	<b>( 46.960.666.578)</b>

El efecto del impuesto de renta diferido en los resultados a diciembre 31 de 2019 generó un gasto de \$1.118.258.000 y otro resultado integral de \$60.372.239.423 comparado con un gasto de \$3.004.284.264 y otro resultado integral de \$ 46.517.939.314 para el año 2.018. La variación se da principalmente por el incremento del deterioro de cartera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que se espera que se reviertan después del 1 de enero de 2019 se midieron a una tasa ponderada para los próximos cuatro años de 10%, 30% y 32%

La tasa efectiva de impuestos difiere de la tasa teórica por el efecto que se produce al aplicar las normas tributarias. Como parte de la regulación fiscal, se tienen beneficios tales como ingresos no gravados (ejemplo: los dividendos e indemnizaciones); igualmente, hay deducciones fiscales restringidas como es el caso del gravamen a los movimientos financieros que solo es deducible en Colombia el 50%, no deducibilidad de impuestos, provisiones, costos y gastos de ejercicios anteriores, multas, sanciones, entre otros.

Los ingresos no gravados corresponden principalmente al impacto de los ingresos por dividendos de las inversiones de portafolio y al método de participación patrimonial; los gastos contables no deducibles lo componen en gran medida los gastos de provisiones, impuestos de ley, el reconocimiento de beneficios a empleados, depreciaciones, entre otros; las deducciones fiscales corresponden principalmente a amortizaciones y depreciaciones fiscales.

## NOTA 15: OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de los otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	2019	2018
<b>No corrientes</b>		
<b>Acciones ordinarias sin opción de venta no cotizadas en bolsa</b>		
Saldo inicial	3.384.525.722	3.355.525.722
Adiciones	-	29.000.000
Retiro	(1.065.919.279)	-
Deterioro	(2.177.145.385)	(2.177.145.385)
<b>Subtotal acciones ordinarias sin opción de venta no cotizadas en bolsa</b>	<b>141.461.058</b>	<b>1.207.380.337</b>
<b>Acciones ordinarias sin opción de venta cotizadas en bolsa</b>		
Saldo Inicial	15.725.000	22.100.000
Ajuste valor razonable	9.180.000	(6.375.000)
<b>Subtotal acciones ordinarias sin opción de venta cotizadas en bolsa</b>	<b>24.905.000</b>	<b>15.725.000</b>
<b>Total Otros Activos Financieros no Corrientes</b>	<b>166.366.058</b>	<b>1.223.105.337</b>
<b>Total Otros Activos Financieros</b>	<b>166.366.058</b>	<b>1.223.105.337</b>

Las inversiones sin control ni influencia significativa corresponden a participaciones accionarias de Centro Médico Imbanaco, clasificadas en otros activos financieros no corrientes; aquí se encuentran las inversiones en acciones ordinarias sin opción de venta cotizadas del Grupo Aval Acciones y Valores S. A. y las acciones ordinarias sin opción de venta no cotizadas corresponden a las inversiones en: Coomeva EPS S. A., Colmédica Medicina Prepagada S. A., Laser Dermatológico Imbanaco S. A. y el Club Colombia.

En el año 2.019 se vendió la inversión de Hospital en Casa S.A. por \$191.015.777 obteniendo una pérdida por \$874.903.502.

El valor razonable de las inversiones de la entidad en títulos de patrimonio cotizados se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha sobre la que se informa en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC). Las inversiones de la entidad en títulos de patrimonio no cotizados en bolsa se miden al costo menos el deterioro del valor.

**NOTA 16: OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El detalle de otros activos no financieros comprende:

Otros activos no financieros	2019	2018
<b>Corrientes</b>		
Gastos pagados por anticipado	2.526.718.653	1.596.687.862
<b>Total otros activos no financieros corrientes</b>	<b>2.526.718.653</b>	<b>1.596.687.862</b>
<b>No corrientes</b>		
Gastos pagados por anticipado	41.101.838	184.485.537
<b>Total otros activos no financieros no corrientes</b>	<b>41.101.838</b>	<b>184.485.537</b>
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>2.567.820.491</b>	<b>1.781.173.399</b>
Concepto	2019	2018
Honorarios	9.863.056	-
Mantenimiento maquinaria y equipo	90.546.379	256.529.914
Seguros	2.330.257.871	1.239.638.780
Suscripciones	131.448.548	117.783.921
Afiliaciones	5.704.636	8.049.226
Uniformes del personal	-	159.171.558
<b>Total otros activos no financieros</b>	<b>2.567.820.490</b>	<b>1.781.173.399</b>

**NOTA 17: OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Este rubro comprende:

En Moneda Nacional	2019	2018
Préstamos	31.759.666.674	40.315.601.903
Leasing bancos nacionales	321.587.279.984	326.252.534.337
Arrendamientos financieros comodatos	902.146.825	2.031.169.489
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>354.249.093.483</b>	<b>368.599.305.729</b>
Vencimiento a corto plazo	20.302.170.979	23.831.254.478
Vencimiento a largo plazo	333.946.922.504	349.494.590.743
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>354.249.093.483</b>	<b>373.325.845.221</b>

En el mes de mayo de 2019 se adquirió crédito por valor de \$4.843 millones para prepagar una obligación financiera, mejorando las condiciones de tasa y con línea Findeter. En Agosto de 2019 se hizo renovación de dos créditos, unificándolos en uno solo y mejorando condiciones.

A partir del mes de Octubre de 2019 las operaciones de Confirming se reclasificaron a cuentas por pagar comerciales porque no corresponde a una obligación financiera, no cambia la tasa ni la negociación inicial con el proveedor; por lo tanto se concluye que sigue siendo una obligación comercial. El valor de esta operación para el año 2.018 de \$4.726.539.492 se presenta en los pasivos con proveedores para efectos de comparabilidad de las cifras.

Los vencimientos de las obligaciones financieras son como sigue:

<u>Año</u>	<u>Valor</u>
2020	20.302.170.979
2021	31.550.382.001
2022	31.941.563.704
2023	34.526.215.951
2024	35.186.900.023
2025	32.177.727.456
2026	33.191.028.298
2027	34.342.988.034
2028	101.030.117.037
<b>Total</b>	<b>354.249.093.483</b>

Leasing Sindicado:

En diciembre de 2010 se firmó Contrato de Leasing sindicado inmobiliario No. 119792 con los Bancos Bogotá, Bancolombia y Occidente por valor inicial de \$150.000.000.000, mediante Otros SI suscritos se modificó el valor quedando el contrato en \$254.598.548.930 con un plazo de 120 meses, un período de gracia 24 meses, interés IPC + 6, amortización mensual, opción de compra 30%, cuotas pendientes 117 y con finalización en septiembre de 2027.

La composición del Sindicado es la siguiente:

Banco de Bogotá S.A.	\$124.759.293.045
Bancolombia S.A.	104.381.496.295
Banco de Occidente S.A.	25.457.759.590
	<b>254.598.548.930</b>

El 30 de octubre de 2019 se suscribió Otro SI No. 7 mediante el cual se modificó el plazo inicial del Leasing Sindicado de 120 meses a 132 meses los cuales se cumplen el 28 de septiembre de 2028 y se amplió el periodo de gracia a 36 meses el cual finaliza el 28 de septiembre de 2020.

Mediante Otro SI No. 8 del 12 de diciembre de 2019, se modificaron los literales “q”, “t” y “v” de la Cláusula 15 “OBLIGACIONES DEL LOCATORIO” del contrato de arrendamiento financieros leasing (“Leasing Sindicado”) suscrito entre Centro Médico Imbanaco S.A: y Bancolombia, Banco de Bogotá y Banco de Occidente, quedando de las obligaciones de Centro Médico Imbanaco en los literales mencionados de la siguiente manera:

- Mientras existan saldos de capital y/o intereses de pago derivados del contrato de arrendamiento financiero, Centro Medico Imbanaco de Cali deberá mantener un indicador financiero equivalente a Deuda Financiera total sobre Ebitda del periodo menor a 3 veces a partir del año 2021. Para el año 2019 se tendrá un indicador máximo de 4.2 veces y para el año 2020 será 3.3 veces.
- La cobertura EBTIDA sobre servicio de la deuda será mínima de 1.3 veces. Este indicador será tenido en cuenta a partir del año 2017 y hasta la finalización del contrato el 28 de septiembre de 2028.
- Mientras existan saldos pendientes de pago derivados del contrato de arrendamiento financiero, Centro Médico Imbanaco de Cali deberá mantener un indicador financieros de flujo de caja libre sobre el servicio de la deuda mayor o igual a 1 vez; indicador que se empezará a medir desde el año 2021.



- Centro Médico Imbanaco de Cali, se abstendrá de aumentar su endeudamiento en los próximos periodos fiscales así:

Año	2019	2020	2021	2023	2024
Endeudamiento financiero (\$MM)	355.000	342.000	300.000	269.000	235.000

- En caso de algunas de las obligaciones del contrato de arrendamiento leasing y sus otrosíes contentivos de indicadores financieros no se encuentren dentro de los límites propuestos, Centro Médico Imbanaco dispondrá de un plazo de 90 días para ajustar dicho indicador. En caso contrario, se configurará un evento de incumplimiento que implicaría el cobro a Centro Médico Imbanaco de una penalidad de 0,25% del saldo de capital de la operación.

#### NOTA 18: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar incluyen cuentas por pagar a proveedores, a otros terceros, a empleados, a partes relacionadas y por impuestos diferentes de impuestos a las ganancias.

Los importes de cuentas por pagar a partes relacionadas se muestran en la Nota 28.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes se muestran a continuación:

Las edades de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se muestran a continuación:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2019		2018	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Proveedores	52.493.208.538	102.140.907	34.868.367.942	378.428.121
<b>Proveedores, neto</b>	<b>52.493.208.538</b>	<b>102.140.907</b>	<b>34.868.367.942</b>	<b>378.428.121</b>
Proveedores partes relacionadas	535.214.620	-	442.385.698	-
<b>Proveedores partes relacionadas, neto</b>	<b>535.214.620</b>	<b>-</b>	<b>442.385.698</b>	<b>-</b>
Cuentas por pagar a otros terceros	50.734.358.489	251.338.739	32.792.470.345	18.367.911.297
<b>Cuentas por pagar a otros terceros, neto</b>	<b>50.734.358.489</b>	<b>251.338.739</b>	<b>32.792.470.345</b>	<b>18.367.911.297</b>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.339.674.937	-	831.640.614	-
<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto</b>	<b>1.339.674.937</b>	<b>-</b>	<b>831.640.614</b>	<b>-</b>
Cuentas por pagar por impuestos	4.245.253.144	-	3.863.379.721	-
<b>Cuentas por pagar por impuestos</b>	<b>4.245.253.144</b>	<b>-</b>	<b>3.863.379.721</b>	<b>-</b>
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>109.347.709.728</b>	<b>353.479.646</b>	<b>72.798.244.320</b>	<b>18.746.339.418</b>

Clase de pasivo	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total corriente	1 a 5 años	Total no corriente
Proveedores		163.065.887		52.493.208.538	102.140.907	102.140.907
Proveedores partes relacionadas	535.214.620	-	-	535.214.620	-	-
otros terceros partes relacionadas	28.894.784.650	897.627.262	20.941.946.577	54.979.611.633	251.338.739	251.338.739
	1.339.674.937	-	-	1.339.674.937	-	-
<b>Total</b>	<b>82.826.907.559</b>	<b>1.060.693.149</b>	<b>21.214.855.876</b>	<b>109.347.709.728</b>	<b>353.479.646</b>	<b>353.479.646</b>

Clase de pasivo	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total corriente	1 a 5 años	Total no corriente
Proveedores	34.136.882.297	244.625.798	486.859.847	34.868.367.942	378.428.121	378.428.121
Proveedores partes relacionadas	442.385.698					
Cuentas por pagar a otros terceros partes relacionadas	35.411.058.152	597.016.343	647.775.571	36.655.850.066	18.367.911.297	18.367.911.297
	831.640.614	-	-	831.640.614	-	-
<b>Total</b>	<b>70.821.966.76</b>	<b>841.642.141</b>	<b>1.134.635.418</b>	<b>72.798.244.320</b>	<b>18.746.339.418</b>	<b>18.746.339.418</b>

**NOTA 19: PASIVOS POR IMPUESTOS**

Los pasivos por impuestos se integran como sigue:

Pasivos por impuestos	2019	2018
<b>Corto plazo</b>		
Impuesto a las ventas por pagar	236.807.582	290.919.079
Impuesto Industria y Comercio	2.204.394.290	75.375.000
Impuesto a las importaciones	100.073.366	301.538.390
<b>Total pasivos por impuestos corto plazo</b>	<b>2.541.275.238</b>	<b>667.832.469</b>
<b>Largo plazo</b>		
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>

Impuesto a las importaciones	3.772.414	102.977.847
<b>Total pasivos por impuestos largo plazo</b>	<b>3.772.414</b>	<b>102.977.847</b>

El impuesto a las importaciones se cancela en cuotas semestrales durante 10 años.

## NOTA 20: PASIVOS POR OBLIGACIONES LABORALES

La Compañía posee pasivos por obligaciones laborales como se muestran a continuación:

<b>Pasivos por obligaciones laborales</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cesantías	4.107.935.481	3.834.277.533
Intereses a la cesantía	477.627.086	449.632.803
Vacaciones	1.749.700.513	1.610.067.786
<b>Total</b>	<b>6.335.263.080</b>	<b>5.893.978.122</b>

## NOTA 21: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El pasivo neto, generado por beneficios a empleados, se integra como sigue:

<b>Pasivo por previsión social a largo plazo</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Por beneficios definidos	5.218.250.677	4.417.819.547
Provisión social	6.259.187.703	5.517.714.337
<b>Pasivo neto total</b>	<b>11.477.438.380</b>	<b>9.935.533.884</b>

### Plan de beneficios definidos

La Compañía tiene establecido un plan de beneficios definidos para pagos de pensiones, otorgados a solo 2 empleados de acuerdo a negociaciones estipuladas con la Compañía para asumir el plan.

Los pagos por prima de antigüedad, consisten en un pago del 50% del salario por cada 5 años trabajados con base al último sueldo, solo disponible para los empleados contratados directamente por la Compañía.

Las valuaciones actuariales más recientes de los activos del plan y del valor presente de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2019. El valor presente de la obligación por beneficios definidos, el costo laboral del servicio actual y el costo de servicios pasados fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales fueron las siguientes:

#### Para Quinquenios

<b>Supuestos actuariales</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasas de descuento	6,02%	6,84%
Tasas esperadas de incremento salarial	3,60%	3,50%
Tasas de inflación	3,60%	3,50%

#### Para Pensiones de Jubilación

<b>Supuestos actuariales</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasas de descuento	6,75%	7,52%
Tasas esperadas de incremento salarial	3,75%	3,50%
Tasas de inflación	3,75%	3,50%

Esta obligación se clasifica así:

	2019	2018
Pasivo corriente	279.629.900	262.768.800
Pasivo no corriente	4.938.620.777	4.155.050.747
<b>Total Pasivo por Beneficios Definidos</b>	<b>5.218.250.677</b>	<b>4.417.819.547</b>

#### Otros beneficios a largo plazo para los empleados

El pasivo por obligaciones por otros beneficios a largo plazo a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio, exactamente incluyen la prima por quinquenio que hace parte del cálculo actuarial de la Compañía. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla, Al final de cada 5 años de empleo, se lleva a cabo un pago del 50% del salario (que se determina de acuerdo a los doce meses anteriores al pago). El pago se efectúa en el quinto año, exactamente en el mes de ingreso del empleado. La Compañía no financia esta obligación por anticipado.

La acumulación reconocida al final del año se determina sobre la base del valor presente, suponiendo un aumento salarial anual promedio del 4%, con la rotación entre empleados según la experiencia más reciente del grupo, descontado usando la tasa de mercado vigente para bonos corporativos de alta calidad.

Otros beneficios a largo plazo	2019	2018
Obligación a 1 de enero de 2019	5.517.714.337	4.936.519.486
Ajuste al cálculo actuarial del año según actuario	1.563.014.284	1.291.285.558
Pagos de beneficios realizados en el año	( 821.540.918)	( 710.090.707)
<b>Obligación al 31 de Diciembre de 2.019</b>	<b>6.259.187.703</b>	<b>5.517.714.337</b>

La obligación se clasifica como:

	2019	2018
Pasivo corriente	1.029.614.063	816.023.246
Pasivo no corriente	5.229.573.640	4.701.691.091
<b>Total</b>	<b>6.259.187.703</b>	<b>5.517.714.337</b>



**NOTA 22: OTRAS PROVISIONES (DEMANDAS MEDICO LEGALES)**

El saldo de las provisiones es el siguiente:

	2019	2018
Procesos legales por demandas médicos legales	-	961.148.125
<b>Provisiones no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>961.148.125</b>

Los movimientos presentados durante el ejercicio en las provisiones son los siguientes:

	Procesos legales por Demandas Médico Legales	Total Provisiones
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>961.148.125</b>	<b>961.148.125</b>
Incrementos	-	-
Utilización	-	-
Reversiones (no utilizados)	(961.148.125)	-
<b>Total Provisión a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>961.148.125</b>

Para el año 2019, la Gerencia de la Compañía revirtió la provisión por los procesos de demandas médicos legales por un valor de \$961.148.125 por considerar que los valores están cubiertos con los Recursos de Garantía para contingencias por valor de \$35.000 millones definidos en el contrato de compra venta de acciones suscrito entre los accionistas vendedores y IDCQ Actividad Internacional S.L.U como comprador. (Ver Nota 28)

**NOTA 23: COMPROMISOS POR ARRENDAMIENTOS****La Compañía como arrendadora****Arrendamiento operacional**

La Compañía da en arrendamiento a terceros bajo la modalidad de leasing operacional locales. En los contratos de arrendamiento se establece el plazo de vigencia de los mismos, el canon de arrendamiento y la forma de calcularlo, las características de los bienes dados en arrendamiento y otras obligaciones relacionadas con la promoción, los servicios y el correcto funcionamiento de los diversos locales.

Los ingresos fijos y variables por arrendamiento son los siguientes:

Arrendos cobrados a tercero	2019	2018
Ingresos fijos	1.598.448.515	1.523.696.758
Ingresos variables (Concesiones)	1.324.916.324	1.176.083.913
<b>Total</b>	<b>2.923.364.839</b>	<b>2.699.780.671</b>

Al cierre de los períodos que se presentan, no existen acuerdos de arrendamientos operativos individualmente significativos.

## La Compañía como arrendataria

### Arrendamiento Financiero

El Centro Médico ha contratado arrendamientos financieros para el desarrollo de sus actividades. El detalle de los bienes bajo arrendamiento financiero, incluidos como parte de los saldos de propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

Descripción de activos bajo leasing financiero	2019			2018		
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto	Valor bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	21.067.046.000	-	21.067.046.000	20.256.775.000	-	20.256.775.000
Edificios	451.598.400.603	(17.040.296.236)	434.558.104.367	410.801.874.237	(9.741.388.479)	401.060.485.758
Planta y equipo	67.209.331.666	(27.932.425.198)	39.276.906.468	66.157.896.021	(21.049.874.577)	45.108.021.444
Equipo de computo	4.766.300.687	(3.862.770.095)	903.530.592	5.222.912.147	(3.511.732.794)	1.711.179.353
Otras propiedades, equipo de Restaurante y cafetería	17.887.652	(7.818.086)	10.069.566	17.887.652	(4.458.764)	13.428.888
Equipo de transporte	156.900.000	(64.276.700)	92.623.300	156.900.000	(32.896.700)	124.003.300
<b>Total</b>	<b>544.815.866.608</b>	<b>( 48.907.586.315)</b>	<b>495.908.280.293</b>	<b>502.614.245.057</b>	<b>(34.340.351.314)</b>	<b>468.273.893.743</b>

No existen cláusulas significativas en los contratos de leasing vigentes, ya que operan en los términos normales para este tipo de contratos.

### Arrendamiento operacional

La Compañía no realizó contratos de leasing operacional en el desarrollo de sus actividades.

Los pagos, reconocidos como gasto, hechos durante los años 2019 y 2018 son los siguientes:

Arrendos pagados a terceros	2019	2018
Gastos fijos	3.914.839.274	3.184.803.815
<b>Total</b>	<b>3.914.839.274</b>	<b>3.184.803.815</b>

### NOTA 24: PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2.018, en contra del Centro Médico Imbanaco de Cali S. A.; cursan (21) demandas médico-legales en el ejercicio de la actividad médica, (1) demanda por impuestos.

Naturaleza del Proceso	Cantidad de Procesos	Probabilidad
Por Litigios y/o Demandas Médico Legales	19	Favorable
	2	Desfavorable
Por Demandas de Impuestos	1	Favorable

La Gerencia de la Compañía considera que de presentarse un resultado desfavorable en contra de Centro Médico Imbanaco de Cali S. A. por los procesos que están en curso, los valores están cubiertos con los Recursos de Garantía para contingencias por valor de \$35.000 millones definidos en el contrato de compra venta de acciones suscrito entre los accionistas vendedores y IDCQ Actividad Internacional S.L.U como comprador. (Ver Nota 28)

#### NOTA 25: PASIVOS POR INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADOS

El detalle de los ingresos recibidos por anticipado corriente corresponde a:

<b>Pasivos por Ingresos pagados por Anticipado</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos Convenios PGP	2.432.498.365	-
<b>Total Pasivos por Ingresos recibidos por Anticipado</b>	<b>2.432.498.365</b>	<b>-</b>

Estos ingresos corresponden a convenio PGP (Pago Global Prospectivo) realizado con las entidades EPS SURA y COMFENALCO EPS para la prestación de servicios ambulatorios de la especialidad Gastroenterología, en el cual se estable un pago anticipado para cubrir durante un periodo determinado de tiempo la atención a una población con condiciones específicas estimados y acordados previamente con las entidades.

#### NOTA 26: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes corresponde a:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Otros pasivos no financieros corrientes</b>		
Anticipos recibidos de clientes	28.338.293.280	37.352.926.752
Recaudos recibidos para terceros	6.989.739.496	7.100.814.627
Recaudos recibidos para terceros partes relacionadas	104.125.775	-
Anticipos de contratos de cuentas en participación	85.346.692	72.197.971
Anticipos de contratos de arrendamientos y otros proyectos partes relacionadas	762.918.713	557.323.671
Anticipos recibidos futura suscripción acciones	-	4.339.679.477
Consignaciones y transferencias no identificadas	118.171.508	326.080.506
<b>Total otros pasivos no financieros corrientes</b>	<b>36.398.595.464</b>	<b>49.749.023.004</b>
<b>Otros pasivos no financieros no corrientes</b>		
Recaudos recibidos para terceros	-	62.100.240
<b>Total otros pasivos no financieros no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>62.100.240</b>
<b>Total otros pasivos no financieros</b>	<b>36.398.595.464</b>	<b>49.811.123.244</b>

**NOTA 27: ACTIVOS CONTINGENTES**

Durante los años 2019 y 2018; la Compañía no presenta activos contingentes.

**NOTA 28: PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2019 el Centro médico tiene un capital suscrito y pagado de \$823.617.000, estos comprenden 792.409 acciones ordinarias y 31.208 acciones preferenciales con un valor nominal de \$1.000 cada una completamente desembolsadas, emitidas y en circulación. Otras acciones adicionales están autorizadas legalmente pero no han sido emitidas.

Al 31 de diciembre de 2018 el Centro médico tiene un capital suscrito y pagado de \$772.289.000, estos comprenden 751.478 acciones ordinarias y 20.811 acciones preferenciales con un valor nominal de \$1.000 cada una completamente desembolsadas, emitidas y en circulación. Otras acciones adicionales están autorizadas legalmente pero no han sido emitidas.

El 12 de diciembre de 2019, en Asamblea Extraordinaria de accionistas con la participación de los accionistas preferenciales, se aprobó, sujeto a la firma del contrato de compra de venta de acciones con IDCQ Actividad Internacional S.L.U. lo siguiente:

- La conversión a acciones ordinarias de 20.819 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto equivalentes al 40% de las acciones preferenciales suscritas y pagadas de la sociedad.
- La readquisición anticipada por parte de Centro Médico Imbanaco de Cali S.A. de las 31.208 acciones preferenciales a readquirir equivalentes al 60% de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto suscritas y pagadas.

En el año 2019 se emitieron 20.112 acciones ordinarias, se readquirieron 273 acciones ordinarias y 31.208 acciones preferenciales; en el año 2.018 se readquirieron 406 acciones ordinarias.

**Número de acciones**

Serie	No. de acciones autorizadas	No. de acciones emitidas y pagadas	No. de acciones emitidas	No. Total de Acciones
Única	1.000.000	803.505	20.112	823.617

A continuación, se presenta el movimiento de las acciones al 31 de diciembre de 2.019:

Detalle acciones suscritas y pagadas	
<b>No. de acciones ordinarias al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>751.478</b>
Emisión de acciones ordinarias	20.112
Conversión del 40% de las acciones preferenciales a ordinarias	20.819
<b>No. de acciones ordinarias al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>792.409</b>
<b>No. de acciones preferenciales al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>20.811</b>
Anulación reconocimiento readquisición 60% año 2.016	31.216
Conversión del 40% de las acciones preferenciales a ordinarias	(20.819)
<b>No. de acciones preferenciales al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>31.208</b>
<b>Acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>823.617</b>

El detalle del rubro reservas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

<b>Reservas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otras reservas	88.517.404.793	82.035.127.446
<b>Total Reservas</b>	<b>88.517.404.793</b>	<b>82.035.127.446</b>

### **ACUERDO DE COMPRA VENTA DE ACCIONES**

El 20 de diciembre de 2019, los accionistas de Centro Médico Imbanaco de Cali S.A., suscribieron un contrato de compraventa de acciones con IDCQ Actividad Internacional S.L.U. como Comprador de las acciones, Compañía que sirve como holding del Grupo Quirón Salud de España, sociedad que adquiere el 88,48% equivalentes a 700.510 acciones ordinarias suscritas y pagadas con las siguientes condiciones:

- Las acciones vendidas propiedad de los accionistas vendedores equivalen a 700.510 acciones ordinarias incluidas las acciones preferenciales convertidas en ordinarias correspondientes a 88.48% de las acciones suscritas y pagadas.
- En el acuerdo se excluyeron los activos no operacionales de la sociedad y que se encuentran registrados como propiedades de inversión.
- Se estableció que, del precio total de la operación de venta de las acciones, se descontarán las sumas de \$35.000 millones como Recursos de Garantía para Contingencias y \$40.000 millones como Recursos de Garantía de Cartera, los cuales serán deducidos del pago a los accionistas vendedores a prorrata de su participación al momento de la venta y depositados en una Fiduciaria.
- Los Recursos de Garantía para Contingencias deberán permanecer depositados bajo un contrato de depósito por un plazo de 48 meses a partir de la fecha de cierre y serán desembolsados a favor del Comprador o de los Accionistas vendedores, según sea el caso, total o parcialmente, con el cumplimiento de ciertas condiciones definidas en el acuerdo de compra venta de acciones.

Los Recursos de Garantía de Cartera fueron establecidos en relación con la recuperación y cobro efectivo de la cartera de difícil cobro por parte de la sociedad, especialmente de la cartera por cobrar a Coomeva EPS y Medimas EPS; estos recursos deberán estar depositados bajo el contrato de depósito por un plazo de 36 meses a partir de la fecha de cierre y serán desembolsados a favor del Comprador o de los Accionistas vendedores, según sea el caso, total o parcialmente, con el cumplimiento de ciertas condiciones definidas en el acuerdo de compra venta de acciones.

- Las condiciones para el perfeccionamiento y cierre de la operación incluyen entre otros la obtención por parte del Comprador de la autorización del proceso de integración por parte de la Superintendencia de Industria y Comercio.

**NOTA 29: TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es el detalle de los saldos y las transacciones con las subsidiarias, asociadas, otras partes relacionadas y miembros de Junta Directiva de la Compañía al 31 de diciembre de 2019:

Todas las operaciones realizadas se realizaron en condiciones de mercado.

	2019						
	Compras de bienes y servicios	Ventas de bienes y servicios	Saldo por cobrar	Saldo por pagar**	Rendimientos pagados	Dividendos pagados	Ingresos por intereses
Subsidiarias	-	365.832.443	32.529.890	762.918.713	-	-	-
Asociadas y negocios conjuntos	3.884.262.641	-	-	595.619.378	-	161.875.000	-
Otras partes relacionadas	598.516.768	44.904.943	226.667	284.166.561	-	-	-
Miembros de Junta Directiva	1.702.828.087	51.646.814	16.926.439	1.099.229.393	35.454.194	26.548.299	56.683
<b>Total</b>	<b>6.185.607.496</b>	<b>462.384.200</b>	<b>49.682.996</b>	<b>2.741.934.045</b>	<b>35.454.194</b>	<b>188.423.299</b>	<b>56.683</b>

Actualmente no se estima cartera incobrable para las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

El siguiente es el detalle de los pagos laborales a las gerencias:

2019	2018
<b>2.747.768.734</b>	<b>2.514.698.004</b>

**Préstamos a directores**

Durante el año 2019 y 2018, no se realizaron préstamos no garantizados a directores.



**NOTA 30: INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias generados durante el período por cada categoría significativa es el siguiente:

Conceptos	2019	2018
Ingresos por prestación de servicios médicos	481.910.732.741	475.641.592.433
Ingresos por comisiones	1.668.955.934	2.596.138.446
Ingresos por Servicios	2.059.225.132	2.244.629.940
Ingresos por arrendamiento distintos de las propiedades de inversión	1.598.448.515	1.523.696.758
Ingresos por concesiones	1.324.916.324	1.176.083.913
Ingresos por cuotas administración locales	107.934.993	179.718.919
Ingresos por Administración contrato cuentas en participación	302.030.083	316.650.309
Ingresos por patrocinios y simposios	672.452.421	354.019.184
Ingresos otros	858.443.766	202.067.470
Ingresos por regalías	-	119.207.371
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>490.503.139.909</b>	<b>484.353.804.743</b>

**NOTA 31: OTROS INGRESOS**

Conceptos	2019	2018
Dividendos procedentes de asociadas (1)	308.379.218	52.722.615
Método de participación patrimonial	107.419.782	82.465.204
Bonificaciones	34.955.389	575.593.805
Indemnizaciones	15.176.169	479.630.335
Contratos de Usufructo	8.000.000	-
Costas y procesos judiciales	2.483.200	-
Recuperación provisiones	961.148.125	-
Recuperación deterioro	3.427.998.247	-
Cambio en valor razonable de instrumentos financieros	9.180.000	-
Cambio en valor razonable Propiedades de Inversión	506.120.500	118.640.000
<b>Total otros ingresos</b>	<b>5.380.860.630</b>	<b>1.309.051.959</b>

- (1) Otros ingresos incluyen dividendos recibidos de \$161.875.000 de la sociedad Ciclotrón, \$89.388.052 de Hospital en casa cuya inversión fue vendida en Diciembre de 2019 y \$57.116.166 y \$52.722.615 de la sociedad Laser Dermatológico S. A. y por los años 2019 y 2018 respectivamente

**NOTA 32: INGRESOS FINANCIEROS**

Conceptos	2019	2018
Intereses	388.106.406	268.004.582
Costo amortizado	1.847.804.054	-
Diferencia en cambio	203.111.963	312.625.853
<b>Total otros ingresos</b>	<b>2.439.022.423</b>	<b>580.630.435</b>

**NOTA 33: COSTOS FINANCIEROS**

Los costos financieros para 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Costos Financieros	2019	2018
Intereses corrientes	32.368.358.785	34.146.969.943
Intereses acciones readquiridas	1.730.463.913	3.825.585.809
Intereses Dividendos acciones preferenciales	495.083.705	1.107.194.463
Intereses sobregiros	59.052	73.351.967
Intereses moratorios	6.008.486	16.734.509
Diferencia en cambio	281.313.118	202.534.833
<b>Total</b>	<b>34.881.287.059</b>	<b>39.372.371.524</b>

**NOTA 34: GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

Los principales componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias son los siguientes:

	2019	2018
<b>Utilidad antes de impuesto de renta</b>	<b>8.756.295.847</b>	<b>14.176.785.380</b>
Gastos no deducibles	14.293.526.209	10.949.192.131
Gastos Fiscales	1.091.166.907	1.038.361.740
Amortización pensiones de jubilación	(209.771.517)	274.462.220
Intereses presuntivos deudas con accionistas	1.904.977	3.171.588
Costos y gastos cuentas en participación	2.563.698.750	2.845.707.438
Recuperación de cartera fiscal	-	660.510
Reintegro de deducción especial de activos fijos e IVA	11.991.076	21.409.579
Renta líquida por recuperación de deducciones (Depreciación)	54.211.359	19.882.684
<b>Ingresos no gravables:</b>		
Recuperación deterioro de inventarios	-	(202.203.719)
Ingresos cuentas en participación	(3.816.262.961)	(2.845.707.438)
Recuperación demandas provisión demandas médico legales	-	(133.204.070)
Ingresos por diferencia en cambio	(12.492.192)	(52.653.133)
Cambios en el valor razonable instrumentos financieros y propiedades de inversión	(515.300.500)	(118.640.000)
Aprovechamientos- contratos de comodato	-	(172.403.345)
Ingresos por Intereses implícitos - costo amortizado	(1.850.845.389)	(2.296.276)
Dividendos y método de participación	(415.799.000)	(135.187.819)
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional-indemnizaciones	(15.176.169)	(461.186.532)
Utilidad en venta de activos fijos	(100.876.397)	(21.416.526)
<b>Compensaciones:</b>		
Excesos de renta presuntiva sobre ordinaria		
De pérdidas fiscales (CREE)	-	(55.559.147)
De pérdidas fiscales (Renta)	-	(12.607.549.265)
<b>Renta Líquida Gravable</b>	<b>19.836.271.000</b>	<b>12.521.626.000</b>
Renta presuntiva	2.232.002.000	5.244.967.000
Cambio en estimación del impuesto de renta	(99.373.000)	-
Gasto corriente por impuesto sobre renta líquida	5.465.969.000	4.533.480.000
Gasto impuesto diferido - Pasivo	1.520.444.000	4.998.695.000
Ingreso impuesto diferido - Activo	(402.186.000)	(1.994.410.736)
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>6.484.854.000</b>	<b>7.537.764.264</b>

El gasto de \$5.465.969.000 por impuesto a las ganancias del 2019 y de \$4.533.480.000 por el año 2018, difiere del importe que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 33% en ambos años a la ganancia antes de impuestos porque, según la legislación fiscal, algunos gastos que se reconocen en la medición de la ganancia antes de impuestos no son deducibles fiscalmente.

## **Reforma Tributaria**

### Reforma Tributaria Ley 2010 de diciembre 27 de 2019

Ante la declaración de inexequibilidad de la Ley 1943 de 2018 por parte de la Corte Constitucional, el 27 de diciembre de 2019 se expide la Ley 2010 de 2019, recopilando la gran mayoría de cambios originados en la Ley de Financiamiento, de la siguiente manera:

### **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

#### Deducción del primer empleo

Contribuyentes del impuesto de renta tendrán derecho a deducir el 120% de los pagos que realicen por concepto de salario, en relación con los empleados que sean menores de 28 años, siempre y cuando se trate del primer empleo de la persona, en cuyo caso la deducción no podrá exceder de 115 Unidades de Valor Tributarias mensuales.

#### Tarifa del impuesto sobre la renta

- La tarifa de renta para personas jurídicas y el porcentaje de renta presuntiva mantienen lo propuesto por la anterior Ley;
- La mayor tarifa en renta de las entidades del sector financiero nuevamente queda en la Ley.
- Reducción del impuesto de renta de las empresas del 32% para 2020; 31% para 2021 y 30% para 2022.
- Descuento tributario para empresas, en la declaración de renta, del impuesto de industria y comercio (ICA)

#### Firmeza de la declaración del impuesto sobre la renta

Para contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia se reducirá al término de 5 años.

#### Renta presuntiva para el año 2020

- La tarifa será del 0.5% y no del 1.5%. Tal como lo planteaba la Ley de Financiamiento.
- A partir del 2021 el porcentaje será 0%.

#### Obras por Impuestos

Se crea un nuevo incentivo de obras por impuestos diferente al vigente, que impliquen inversión directa en la ejecución de proyectos en los diferentes municipios de las zonas más afectadas por el conflicto armado- ZOMAC, consistente en que las empresas que deseen ejecutar obras públicas podrán celebrar convenios con las entidades públicas, por los que recibirán a cambio títulos negociables para el pago del impuesto de renta.

#### Compañías Holding Colombianas (CHC)

Se crea el régimen de Compañías Holding Colombianas (CHC) para aquellas sociedades nacionales que tengan como una de sus actividades principales la tenencia de valores, la inversión o holding de acciones o participaciones en sociedades o entidades colombianas y/o del exterior, y/o la administración de dichas inversiones, siempre que cumplan con las siguientes condiciones: (i) Participación directa o indirecta en al menos el 10% del capital de dos o más sociedades o entidades colombianas y/o extranjeras por un periodo mínimo de 12 meses; y (ii) tener los recursos humanos y materiales para realizar la actividad holding.

Bajo el régimen CHC, los dividendos distribuidos por entidades del exterior a favor de la compañía holding colombiana serán exentos de renta. Hoy estos dividendos no se tratan como exención, sino que les aplica el descuento tributario por impuestos pagados en el exterior, el cual se somete al límite del impuesto en Colombia, sin embargo, cuando la compañía holding distribuye los dividendos se consideran gravados y no se puede restar los descuentos del exterior.

### **IMPUESTO A LAS VENTAS**

- Exención especial de periodo para determinados bienes enajenados dentro del territorio nacional. En este caso los periodos serán de tres días al año, los cuales serán fijados por la Dirección de Impuestos, para bienes como vestuario, electrodomésticos, elementos deportivos, juguetes y juegos y útiles escolares con precios de 3 a 40 UVT.
- Reglas especiales para la procedencia de la solicitud de devolución de saldos a favor en el impuesto a las ventas, dependiendo de la clase de bienes comercializados o servicios prestados por el responsable.
- Aprobado el descuento a capitales, que permite a las empresas importar maquinaria y aplicar una deducción del IVA que pagan.

## DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES

- Se disminuyó la tarifa marginal aplicable a dividendos no gravados a partir de 300 UVT del 15% al 10%, recibidos por personas naturales residentes.
- Aumenta tarifa a dividendos distribuidos en calidad de no gravados del 7.5% al 10% a sociedades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes en Colombia de sociedades extranjeras.

## NOTIFICACIÓN ELECTRÓNICA

Los términos legales para el contribuyente, responsable, agente retenedor, declarante o su apoderado para responder o impugnar en sede administrativa, comenzarán a correr transcurridos 5 días a partir, no del recibo como lo establecía la Ley de Financiamiento, sino de la entrega del correo electrónico.

## CORRECCIÓN DE LAS DECLARACIONES

Corrección de las declaraciones tributarias dentro de los 3 años siguientes al vencimiento del plazo para declarar y antes que se haya notificado requerimiento especial o pliego de cargos.

## IMPUESTO DE NORMALIZACIÓN

Frente al impuesto de normalización se incrementó la tarifa en un punto porcentual, pasando del 14% al 15%; el impuesto tendrá las mismas bases sentadas en la Ley de Financiamiento y será pagadero el 25 de septiembre de 2020.

## DECLARACIÓN DE ACTIVOS EN EL EXTERIOR

- Se señaló que a obligación de presentar declaración de activos en el exterior únicamente opera cuando el valor patrimonial de los activos del exterior poseídos a 1 de enero de cada año sea superior a dos mil (2.000) UVT.
- Acuerdos de pago, no mayor a 12 meses, que soliciten la aplicación del principio de favorabilidad en la etapa de cobro, no podrán exceder el término de 12 meses contados a partir de la suscripción del mismo, aplica para contribuyentes, agentes de retención y responsables de los impuestos nacionales, deudores solidarios o garantes, los usuarios aduaneros y del régimen cambiario que decidan acogerse a la conciliación contencioso-administrativa o a la terminación por mutuo acuerdo en materia tributaria, aduanera o cambiaria.
- Reducción de sanciones de extemporaneidad en la presentación de la declaración de activos en el exterior.
- El porcentaje por cada mes de retardo se reduce de 1.5% a 0.5% cuando se presenta antes del emplazamiento,
- De 3% a 1% si se presenta después del emplazamiento, pero antes de la resolución final
- Se modifica el umbral del que no podrá exceder la sanción del 25% de los activos poseídos en el exterior al 10% de los mismos.

**NOTA 35: COSTOS, GASTOS Y OTROS EGRESOS**

Los gastos de la Compañía comprenden:

Costos y Gastos	Costo de Venta	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Otros Egresos	2.019	2.018
Consumo de inventarios	129.358.799.347	1.856.031.760	68.610.048	-	131.283.441.155	136.498.330.873
Gastos de personal	82.318.699.185	28.792.503.286	3.169.887.592	-	114.281.090.063	104.148.533.107
Honorarios	88.569.472.428	4.786.821.482	291.893.835	-	93.648.187.745	94.239.799.367
Servicios Generales	8.998.611.326	13.131.481.674	867.907.282	-	22.998.000.282	21.699.809.957
Arrendamientos	1.401.366.427	2.458.283.258	55.189.589	-	3.914.839.274	3.184.803.815
Mantenimiento y reparaciones	9.007.689.641	3.851.457.761	20.985.758	-	12.880.133.160	12.387.979.635
Seguros	1.838.829.946	844.708.374	24.262.444	-	2.707.800.764	2.172.857.611
Depreciaciones	15.765.365.750	10.040.336.345	40.566.437	-	25.846.268.532	25.576.310.913
Amortizaciones	497.981.502	1.522.728.748	22.175.586	-	2.042.885.836	2.422.209.129
Costos por intereses	(404.453.899)	-	-	-	(404.453.899)	978.538.137
Gatos y comisiones bancarias	-	589.229.981	-	-	589.229.981	529.186.594
Deterioro	269.927.514	11.629.866	21.505.816.124	-	21.787.373.504	14.157.891.570
Costo amortizado	-	-	3.327.475.527	-	3.327.475.527	11.836.410
Contratos Cuentas en participación	1.252.564.212	-	-	-	1.252.564.212	1.129.597.503
Impuestos diferentes al Impuesto de renta	2.180.094.229	3.439.698.658	597.200	-	5.620.390.087	2.718.716.862
Donaciones	-	-	-	270.847.816	270.847.816	270.089.652
Demás costos y gastos	9.537.016.506	908.866.400	359.144.693	535.159.248	11.340.186.847	10.370.471.372
Provisión demandas médico legales	-	-	-	-	-	(133.204.070)
Distribución infraestructura	23.393.134.140	(23.538.319.400)	145.185.260	-	-	-
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>373.985.098.254</b>	<b>48.695.458.193</b>	<b>29.899.697.375</b>	<b>806.007.064</b>	<b>453.386.260.886</b>	<b>432.363.758.437</b>



**NOTA 36: GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

Ganancias (pérdidas)	2019	2018
Utilidad en venta de activos fijos	100.876.397	21.416.526
Otras Ventas	29.014.829	33.598.488
Venta de Inservibles	987.395,00	1.419.614,00
Pérdida en Venta de Activos fijos	-	( 5.656.905)
Pérdida en retiro de activos fijos	( 555.154.289)	( 381.349.519)
Pérdida en venta de Inversiones	( 874.903.502)	-
<b>Total Pérdidas</b>	<b>( 1.299.179.170)</b>	<b>( 330.571.796)</b>

**NOTA 37: APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 11 de marzo de 2.020.

Estos Estados Financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

**NOTA 38: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Desde la fecha de los presentes estados financieros y a la fecha emisión de los mismos, se presentaron los siguientes hechos posteriores, los cuales no modifican la información financiera presentada:

- 1) El 3 de febrero de 2020, se ofrecieron en venta a los accionistas de Centro Médico de Cali S.A. los inmuebles no operativos reconocidos como propiedades de inversión, el 12 de febrero de 2012, con base en las propuestas recibidas por los accionistas, se adjudicaron en venta los siguientes inmuebles:

Tipo de Inmueble	Matricula Inmobiliaria
Apartamento Edificio Hansa Reef San Andrés Isla	450-14590
Apartamento Edificio Bay Point San Andrés Isla	450-13764
Apartamento Edificio Bay Point San Andrés Isla	450-14614
Apartamento 512 Torre 2 en Cartagena	060-259201
Apartamento Santa Marta A-41	080-47536
Apartamento Santa Marta A-41 – Garaje	080-47583
Cabaña Capurgana	180-11278
Cabaña Capurgana	180-11279

- 2) El 10 de febrero de 2020 se recibió comunicación de la Superintendencia de Industria y Comercio radicada bajo el número 19-300945-4-0, mediante la cual esta Entidad dio respuesta a la solicitud de pre-evaluación de la operación proyectada entre IDCQ Actividad Internacional S.L.U., Centro Médico Imbanaco de Cali S.A. y Unidad de Medicina Reproductiva S.A., en la cual concluye que el efecto de la misma, no genera restricción indebida de competencia, por lo que no amerita objeción ni condicionamiento. En ese orden de ideas, la Superintendencia de Industria y Comercio avala continuar con el estudio de fondo de la operación de integración y dio por terminado el trámite administrativo iniciado.