




INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0
Estado de Situación Financiera
A 31 de Diciembre de 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	730,184,078.03	879,119,092.66
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	536,801,412.10	505,784,680.00
Activos por impuestos corrientes	5	240,389,117.75	125,760,666.26
Inventarios	6	60,052,823.00	346,438,823.00
Total activos corrientes		1,567,427,430.88	1,857,103,261.92
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	1,448,461,457.80	1,180,428,733.97
Otros Activos No Financieros	8	10,114,166.00	7,603,640.82
Intangibles	9	63,135,409.00	74,730,361.00
Impuestos diferidos	10	64,878,914.08	64,878,914.08
Total activos no corrientes		1,586,589,946.88	1,327,641,649.87
TOTAL ACTIVOS		3,154,017,377.76	3,184,744,911.79
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Préstamos y contratos de arrendamiento financiero	11	19,455,999.13	2,167,314.66
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	589,286,146.25	509,753,698.40
Pasivos por impuestos corrientes	13	72,887,521.00	45,584,000.00
Beneficios a empleados	14	171,813,856.00	170,380,702.00
Ingresos Diferidos	15	102,969,172.98	113,473,814.58
Otros Pasivos	16	11,715,388.48	8,494,748.00
Total pasivos corrientes		968,128,083.84	849,854,277.64
Pasivos no corrientes			
Pasivo por ingresos diferidos	15	1,956,414,286.70	2,156,002,477.10
Total pasivos no corrientes		1,956,414,286.70	2,156,002,477.10
TOTAL PASIVOS		2,924,542,370.54	3,005,856,754.74
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	17	100,000,000.00	100,000,000.00
Reservas	17	17,144,536.18	17,144,536.18
Utilidades Acumuladas	17	193,041,362.52	142,454,512.35
Resultado de Adopción NIIF	17	-80,710,891.48	-80,710,891.48
Total patrimonio neto		229,475,007.22	178,888,157.05
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		3,154,017,377.76	3,184,744,911.79


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0
Estado de Resultado Integral
Del 1 Enero AL 31 Diciembre del 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas	Diciembre 2019	Diciembre 2018	VARIACION
Ingresos	<u>18</u>	9,504,588,974.00	8,333,064,923.00	14%
Costo de ventas	<u>19</u>	5,567,955,027.00	4,785,701,180.27	16%
Ganancia bruta		3,936,633,947.00	3,547,363,742.73	11%
Otros Ingresos	<u>20</u>	70,704,595.55	49,080,078.13	44%
Gastos de Venta	<u>21</u>	2,423,322,717.00	2,168,759,791.73	12%
Gastos de Administración	<u>22</u>	1,370,874,733.50	1,286,486,510.89	7%
Otros gastos	<u>23</u>	116,595,608.14	113,445,605.02	3%
Costos financieros	<u>24</u>	1,124,112.74	1,493,797.86	-25%
Ganancia antes de impuesto		95,421,371.17	26,258,115.36	263%
Impuestos a las ganancias	<u>25</u>	44,834,521.00	20,433,000.00	
Resultado del Ejercicio		50,586,850.17	5,825,115.36	768%

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


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354


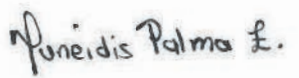

Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S****NIT 900.029.565-0****Estado de Flujos de Efectivo****A 31 de diciembre de 2019****(Cifras expresadas en pesos colombianos)****VIGILADO**
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia del año	50,586,850.17	5,825,115.36
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	252,695,531.17	212,741,658.63
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(31,016,732.10)	(126,356,397.20)
Activos por impuestos corrientes	(114,628,451.49)	204,321,183.49
Inventarios	286,386,000.00	(157,107,319.00)
Aumento (disminuciones) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	79,532,447.85	(3,624,612.98)
Pasivos por impuestos corrientes	27,303,521.00	(19,666,925.00)
Beneficios a empleados	1,433,154.00	24,722,643.00
Ingresos Diferidos	(210,092,832.00)	217,737,222.00
Otros Pasivos	3,220,640.48	8,494,125.55
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de la operación	345,420,129.08	367,086,693.85
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de capital	0.00	50,000,000.00
Obtención y pago de préstamos	17,288,684.47	1,758,143.58
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	17,288,684.47	51,758,143.58
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición y retiro de activos fijos e intangibles, neto	(511,643,828.18)	(110,196,611.00)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(511,643,828.18)	(110,196,611.00)
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-148,935,014.63	308,648,226.43
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	879,119,092.66	570,470,866.23
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	730,184,078.03	879,119,092.66

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


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354
Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)
Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S
NIT 900.029.565-0
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
A 31 de Diciembre de 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	Ganancias acumuladas	Resultado de Adopción Niif	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	100,000,000.00	17,144,536.00	142,454,512.05	-80,710,891.00	178,888,157.05
Capital emitido					0.00
Reservas					0.00
Ganancias acumuladas			50,586,850.17		50,586,850.17
Resultado Adopción Niif					0.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	100,000,000.00	17,144,536.00	193,041,362.22	-80,710,891.00	229,475,007.22

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

Claudia Berdugo Correa
Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C. No. 32.717.354

Yuneidis Palma Zambrano
Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P. 163607-T
(Ver certificación adjunta)

Dagoberto Hernandez Castro
Dagoberto Hernandez Castro
Revisor Fiscal
T.P. 81440-T
(Ver certificación adjunta)



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

1. INFORMACIÓN GENERAL

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S es una sociedad por acciones simplificada, de calidad societaria independiente radicada en Colombia, el domicilio de su sede social y principal centro de negocio está ubicado en la carrera 49C No. 82 – 101 en la ciudad de Barranquilla, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas inicialmente como sociedad anónima mediante escritura pública No. 2.861, del 13 de Junio de 2005, de la Notaría 5 de Barranquilla, con una duración hasta 5 Julio de 2036, luego transformada en Sociedad Anónima Simplificada S.A.S mediante acta No 13 del 5 de Julio de 2016. Es una compañía local de que presta servicios de la práctica odontológica. Dentro de esta definición misional se resalta el hecho que esta compañía permanentemente está buscando apoyar a sus clientes en la identificación, implementación y apropiación de tecnologías que permitan finalmente incrementar sus niveles de productividad a través de procesos de gestión tecnológica basados en buenas prácticas.

La Compañía tiene por objeto social principal las siguientes actividades: La prestación de servicios de salud, así como la operación, mercadeo, administración, explotación, a cualquier título de programas, instalaciones para la prestación de servicios de salud.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación – La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2009 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB:

Bases de Preparación - La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte a 31 de Diciembre de cada año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos). La información financiera correspondiente al Estado de Situación Financiera de Apertura con fecha 1 de Enero de 2016, se presenta de acuerdo a lo establecido en la sección 35 adopción por primera vez según las NCIF PYMES. Los efectos de los cambios de los PCGA colombianos aplicados al 31 de diciembre de 2015 y el estado de situación financiera de apertura se explican en la Nota 24

Principio de causación o devengo - INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en caja y cuentas bancarias, las cuales están valuadas a su valor nominal más los intereses correspondientes, certificados por la entidad financiera y son usados por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los activos no financieros corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata los cuales están valuados a su valor nominal más los intereses correspondientes, certificados por la entidad financiera.

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Efectivos y equivalentes de efectivo:	2019	2018
Caja	12,426,764.00	16,526,250.00
Bancos y otros equivalentes de efectivo	707,188,498.50	852,390,036.87
Activos financieros	10,568,815.53	10,202,805.79
Total efectivo y equivalente de efectivo	730,184,078.03	879,119,092.66

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los servicios prestados por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S, se realizan con condiciones de créditos normales con plazos de pago corrientes, y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses corrientes.

Las ventas de bienes o servicios cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés se medirán inicialmente a su importe no descontado (o valor nominal). Si el plazo de pago pactado se extiende más allá de los términos comerciales normales y se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado; se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

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.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Cuentas por cobrar Comerciales	2019	2018
Nacionales	252,108,610.10	322,638,876.00
Total Cuentas Por Cobrar Comerciales	252,108,610.10	322,638,876.00
Otras cuentas por cobrar:		
A proveedores	24,109,910.00	11,315,692.00
A trabajadores	30,000.00	11,632.00
Otros	43,279,550.00	42,768,400.00
Reclamaciones	24,885,120.00	29,177,380.00
Educación	85,722.00	2,070,200.00
Responsabilidades	192,302,500.00	97,802,500.00
Total otras cuentas por cobrar	284,692,802.00	183,145,804.00
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	530,801,412.10	505,784,680.00



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

El impuesto corriente, corresponde al ejercicio presente, y se generó de la cantidad de retenciones ya canceladas, cuyas cuotas diferenciales obtenidas es negativa, por lo que se generó un saldo a favor objeto de devolución por parte de la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales a INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Activos por impuestos corrientes	2019	2018
Retención en la fuente	59,456,117.75	53,702,666.26
Autorretención especial	76,602,000.00	66,787,000.00
Saldo a favor en renta	98,481,000.00	0.00
Industria y Comercio	5,850,000.00	5,721,000.00
Total activos por impuesto corrientes	240,389,117.75	125,760,666.26

6. INVENTARIOS

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S reconoce en el momento inicial sus inventarios al costo, los costos de adquisición de inventario para INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S comprenderán: el precio de compra, transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de productos destinados a la prestación de servicio.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. Los descuentos por pronto pago se descontarán del valor del inventario.

Al cierre de cada periodo INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S determinará si el importe en libros de los inventarios excede su precio de venta (valor neto de realización). En caso de que haya excesos, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S ajusta los inventarios a su valor neto realización contra un gasto por deterioro en el estado de resultados.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Inventarios	2019	2018
Material Odontológico	60,052,823.00	346,438,823.00
Total inventarios	60,052,823.00	346,438,823.00

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo se mide al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo y todos los gastos relacionados con el traslado del activo a su ubicación final y el acondicionamiento necesario para que comience a operar. Cuando las partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados de propiedades, planta y equipo.

El costo de reemplazo de una partida de propiedades, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de los registros contables. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de las propiedades, plantas y equipos se reconocen en resultados conforme se incurren.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso y se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Cuando las partes significativas de una partida de



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

propiedad, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados de propiedades, planta y equipo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, inversiones y activos intangibles 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) con su importe en libros.

El importe recuperable de un activo se determina como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Estas revisiones se llevan a cabo sobre una base de activo por activo, excepto cuando los activos no generan flujos de efectivo independientes de otros activos, en cuyo caso la revisión se realiza a nivel de unidades generadoras de efectivo.

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 revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, 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 se reconoce inmediatamente en resultados.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso y se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas de las principales categorías de propiedades, planta y equipo:

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Costo	1 Enero 2018	Adiciones	Total 31 de Diciembre 2018- 1 Enero 2019	Adiciones	Total 31 de Diciembre de 2019
Mejoras propiedades ajenas:	732,738,479	54,810,720	787,549,199	437,507,185	1,225,056,384
Maquinaria y equipo	554,909,850	7,400,000	562,309,850	28,084,000	590,393,850
Equipo de oficina	215,631,663	8,424,769	224,056,432	11,000,000	235,056,432
Equipo de computo	281,564,787	4,225,000	285,789,787	6,155,500	291,945,287
Equipo medico	512,042,363	13,889,729	525,932,092	1,534,901	527,466,993
Equipo de hoteleria	782,475		782,475	-	782,475
Total Costo Activos	2,297,669,617	88,750,218	2,386,419,835	484,281,586	2,870,701,421

Depreciación Acumulada	Depreciación acumulada 1 Enero de 2018	Depreciación anual 2018	Total depreciación acumulada 2018- 1 Enero 2019	Depreciación anual 2019	Total depreciación acumulada 2019
Mejoras propiedades ajenas:	131,981,843	62,159,321	194,141,164	93,593,696	287,734,860
Maquinaria y equipo	248,137,473	58,715,154	306,852,627	60,752,819	367,605,446
Equipo de oficina	140,856,739	15,127,270	155,984,009	15,619,231	171,603,240
Equipo de computo	185,144,183	27,800,018	212,944,201	22,381,506	235,325,707
Equipo medico	311,631,889	23,654,736	335,286,625	23,901,610	359,188,235
Equipo de hoteleria	782,475		782,475	-	782,475
Total depreciación acumulada	1,018,534,602	187,456,499	1,205,991,101	216,248,862	1,422,239,963

	Importe en libros 2018	1,180,428,734	Importe en libros 2019	1,448,461,458
--	------------------------	----------------------	------------------------	----------------------

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

Categoría	Método	Vida útil
Maquinaria y equipo	Línea recta	10 a 15 años
Equipo de transporte	Línea recta	3 a 5 años
Muebles y enseres	Línea recta	3 a 8 años
Equipo de computación y comunicación	Línea recta	5 años

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Los otros activos financieros no corrientes corresponden los seguros adquiridos anticipadamente por la compañía, los cuales han sido pagados a un tercero para transferir los riesgos asociados por la prestación del servicio desarrollado por la compañía, estos se reconocen como un activo en la fecha en que se efectúa el pago y luego como un gasto en los resultados durante el periodo de cobertura de los seguros.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Activos no financieros	2019	2018
Seguros	10,114,166.00	7,603,640.82
Total Seguros	10,114,166.00	7,603,640.82

9. INTANGIBLES

Los activos adquiridos por la Compañía pueden tener una vida útil definida o indefinida, son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, respectivamente.

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos individualmente se reconocen al costo histórico que representa el precio de adquisición y cualquier otro costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Intangibles	2019	2018
Derechos	61,135,384.00	69,197,188.00
Cargos diferidos - Software	2,000,025.00	5,533,173.00
Total intangibles	63,135,409.00	74,730,361.00

10. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Corresponden al reconocimiento del impuesto diferido generado por las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales. Por política el cálculo del Impuesto diferido se realiza anualmente al cierre del periodo contable, con nuestros Estados Financieros Oficiales.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

	2019	2018
Impuesto Diferido	64,878,914.08	64,878,914.08
Total otros activos	64,878,914.08	64,878,914.08

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponden a obligaciones con entidades financieras sobre las cuales se fijan tasas fijas o variables de interés y sobre las cuales no se incurren en costos adicionales para su adquisición. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros. Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

Las operaciones de financiación (préstamos) que se consideren materiales se medirán al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, siempre y cuando estos préstamos tengan plazos de pago establecidos. Si no existen plazos de pago, se reconocen a su valor nominal y presentarán como activos no corrientes.

Las obligaciones financieras corresponden a obligaciones con tarjeta de crédito.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Obligaciones financieras	2019	2018
Tarjetas de Crédito	19,455,999.13	2,167,314.66
Total obligaciones financieras	19,455,999.13	2,167,314.66

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales con plazos de pago corrientes y no tienen intereses. Las compras de bienes o servicios cuyo plazo de pago sea corriente y que no tengan establecida una tasa de interés medirán inicialmente a un importe no descontado (o valor nominal).

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Cuentas comerciales por pagar	2019	2018
Nacionales	221,514,327.60	223,532,349.60
Total proveedores nacionales	221,514,327.60	223,532,349.60
Otras cuentas por pagar:		
A proveedores	265,514,343.80	218,820,212.80
Retenciones en la fuente	22,152,000.00	16,772,000.00
Retenciones de Industria y Comercio	2,435,000.00	1,855,000.00

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

Retenciones y aportes	60,773,559.85	38,758,837.00
Acreedores varios	16,896,915.00	10,015,299.00
Total otras cuentas por pagar	367,771,818.65	286,221,348.80
Total corriente	589,286,146.25	509,753,698.40

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El impuesto corriente, corresponde al ejercicio presente comprado, y se generó de las cuotas diferenciales obtenidas positivas, por lo que se generó un saldo a pagar a la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Impuesto de Industria y Comercio	2019	2018
Impuesto de Renta	44,834,521.00	20,433,000.00
Impuesto de Industria y Comercio	28,053,000.00	25,151,000.00
Total Impuesto de Industria y Comercio	72,887,521.00	45,584,000.00

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a sueldos, salarios, prestaciones sociales definidas por la ley colombiana. Estos conceptos se generan y se pagan en un plazo inferior a 1 año. Al ser beneficios de corto plazo, se causan en la medida en que se reciben los servicios de los empleados y se miden sobre una base sin descuento.

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Beneficios a empleados	2019	2018
Nomina Por Pagar	0.00	0.00
Cesantías consolidadas	123,105,118.00	116,607,041.00
Intereses de cesantías	14,669,056.00	13,854,010.00
Vacaciones Consolidadas	34,039,682.00	39,919,651.00
Total beneficios a empleados	171,813,856.00	170,380,702.00

15. INGRESOS DIFERIDOS

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S reconoce los anticipos recibidos de clientes como ingresos diferidos, siempre y cuando las obligaciones relacionadas a este ingreso no hayan sido cumplidas. Su reconocimiento inicial se incluye dentro de otros pasivos por el valor recibido. No se determina como pasivos financieros debido a que la deuda que este genera se cancela a medida de la entrega del bien o servicio prestado.

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Ingresos diferidos	2019	2018
Ingresos Diferidos Corrientes	102,969,172.98	113,473,814.58
Ingresos Diferidos No Corrientes	1,956,414,286.70	2,156,002,477.10
Total ingresos diferidos	2,059,383,459.68	2,269,476,291.68

16. OTROS PASIVOS

Corresponde a los dineros recibidos por el ente económico a nombre de terceros y que en consecuencia serán reintegrados o transferidos a sus dueños en los plazos y condiciones convenidos.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Otros pasivos	2019	2018
Ingresos recibidos para terceros	11,715,388.48	8,494,748.00
Total otros pasivos corrientes	11,715,388.48	8,494,748.00

17. PATRIMONIO NETO

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio. INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S mide los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Patrimonio	2019	2018
Capital en acciones	100,000,000.00	100,000,000.00
Reservas y Fondos	17,144,536.18	17,144,536.18
Ganancias acumuladas	193,041,362.52	142,454,512.35
Resultado adopción NIIF	(80,710,891.48)	(80,710,891.48)
Total Patrimonio	229,475,007.22	178,888,157.05

El Capital emitido, se encuentra en su totalidad autorizado, suscrito y pagado, el valor nominal de las acciones de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S es de \$5.000 (Mil Pesos M/L) cada una estaba distribuido de la siguiente manera:

CEDULA	NOMBRE DE ACCIONISTAS	AÑO	No ACCIONES	VR UNIT	VR TOTAL PATRIMONIO	%PART
32,717,354	Claudia Patricia Berdugo Correa	2019	10.000	\$ 5.000	\$ 50.000.000	50%
72,150,769	Javier Ardany Páez Saavedra	2019	10.000	\$ 5.000	\$ 50.000.000	50%
TOTAL PARTICIPACION			20.000		\$100,000,000	100%

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020**18. INGRESOS OPERACIONALES**

Los ingresos recibidos de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S se reconocen cuando se cumplen los siguientes criterios:

Prestación de servicios – a) El importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad; b) Es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción; c) El grado de terminación de la transacción, al final de período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad. La Compañía presta servicios de diversas actividades el reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos.

Cuando los servicios se prestan a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado. Cuando se acuerda para la prestación del servicio un acto específico que es mucho más significativo que el resto de los actos acordados, el reconocimiento de los ingresos se pospondrá hasta que el mismo haya sido ejecutado, mientras tanto los costos que suponga el desarrollo de las actividades necesarias para prestar el servicio se reconocerán como inventarios incluyendo fundamentalmente la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, y otros costos indirectos atribuibles, pero sin incluir márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles.

Dado que los ingresos corresponden a transacciones originadas de la Prestación de Servicios de odontología; INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S, reconoce y registra en sus estados financieros los ingresos provenientes cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) Se haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (c) Sea probable que se obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Ingresos	2019	2018
Odontología	9,296,493,108.00	8,121,968,995.00
Imagenología	424,638,626.00	389,994,757.00
Devoluciones en venta	(216,542,760.00)	(178,898,829.00)
Total ingresos operacionales	9,504,588,974.00	8,333,064,923.00

19. COSTOS DE VENTA

INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S agrupa en este rubro las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios para la prestación de servicios; de acuerdo con la actividad social desarrollada por la misma.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Costo de Servicio	2019	2018
Consumo de Materiales	910,474,208.00	486,360,780.27
Laboratorios	437,184,012.00	406,644,694.00
Costo de Personal	580,283,507.00	550,480,615.00
Honorarios	2,444,993,701.00	2,254,891,876.00

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

Arrendamientos	821,333,935.00	748,968,583.00
Servicios	272,663,030.00	284,962,676.00
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	101,022,634.00	53,391,956.00
Total costo de venta	5,567,955,027.00	4,785,701,180.27

20. OTROS INGRESOS

Cuando INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S intercambie bienes o servicios de naturaleza y valor similar, o diferente, pero la transacción carezca de carácter comercial, la Compañía no reconocerá ingresos de actividades ordinarias si no como ingresos no operacionales dentro de los otros Ingresos.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Otros Ingresos	2019	2018
Rendimientos Financieros	2,638,778.45	3,270,256.31
Recuperaciones	5,961,866.88	20,855,755.52
Indemnizaciones	43,890,000.00	14,551,552.00
Sobrantes de caja	56,324.00	309,736.00
Aprovechamientos	18,103,464.56	10,071,690.81
Ajuste al peso	54,161.66	21,087.49
Total ingresos no operacionales	70,704,595.55	49,080,078.13

21. GASTOS DE VENTA

Registra los gastos directamente relacionados con la gestión de ventas de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Gastos operacionales de venta	2019	2018
Gasto de Personal	898,171,416.00	763,421,937.00
Honorarios	2,127,655.00	1,384,329.00
Impuestos, Tasas y Gravámenes	1,903,600.00	1,938,971.00
Contribuciones y Afiliaciones	226,804,354.00	208,932,188.00
Servicios	96,152,624.00	92,823,620.00
Legales	3,151,328.00	3,273,958.00
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	47,531,471.00	46,419,044.74
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	4,616,326.00	2,519,576.00
Gastos de Viaje	8,411,282.00	8,288,127.00
Publicidad Directa	998,881,283.00	910,195,893.00
Diversos	135,571,378.00	129,562,147.99
Total gastos operacionales de venta	2,423,322,717.00	2,168,759,791.73

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

**NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020**22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos operacionales de administración son ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa de la compañía.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Gastos de administración	2019	2018
Gasto de Personal	763,578,771.35	679,452,310.40
Honorarios	43,369,388.00	50,973,443.00
Impuestos, Tasas y Gravámenes	122,058,232.62	110,682,544.83
Arrendamientos	650,800.00	0.00
Contribuciones y Afiliaciones	0.00	1,329,000.00
Servicios	25,010,802.00	17,848,998.00
Legales	16,256,832.00	10,442,179.00
Mantenimiento, Reparaciones y Accesorios	1,903,611.00	5,032,652.00
Adecuaciones e Instalaciones en Propiedades Ajenas	6,000,620.00	0.00
Gastos de Viaje	81,984,979.36	103,076,994.39
Depreciaciones	216,248,862.17	187,456,499.42
Amortizaciones	36,446,669.00	25,285,159.21
Diversos	57,365,166.00	94,906,730.64
Total gastos de administración	1,370,874,733.50	1,286,486,510.89

23. OTROS GASTOS

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la explotación del objeto social de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Otros Gastos	2019	2018
Gastos extraordinarios de ejercicios anteriores	1,575,666.26	16,288,733.00
Gastos y comisiones bancarias	110,739,851.09	96,226,898.21
Otros costos financieros	3,656,276.08	165,262.14
Impuestos asumidos	515,338.00	662,987.00
Ajuste al peso	108,476.71	101,724.67
Total Otros Gastos	116,595,608.14	113,445,605.02

24. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros generados en este rubro se originaron por los intereses de tarjetas crédito a cargo de la compañía.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

Otros costos	2019	2018
Intereses	1,124,112.74	1,493,797.86
Total costos financieros	1,124,112.74	1,493,797.86

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las disposiciones fiscales aplicables a INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. estipulan que la tarifa aplicable al impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33.

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas; el gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido, el impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal gravada del año.

Los saldos a Diciembre 31 de 2019 están conformados así:

Impuesto de Renta y Complementarios	2019	2018
Impuesto de Renta y Complementarios	44,834,521.00	20,433,000.00
TOTAL IMPTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	44,834,521.00	20,433,000.00

26. ADOPCION POR PRIMERA VEZ

A continuación enunciamos los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a las NIIF para PYMES que afectan el patrimonio al 1 de enero de 2015 (fecha de la transición de las NCIF) y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2016 bajo NCIF para PYMES.

Para la preparación de los estados financieros de adopción por primera vez, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. aplicó todos los procedimientos requeridos.

Los primeros estados financieros de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. de acuerdo con las con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia se prepararon al 31 de diciembre de 2016. Las políticas de contabilidad indicadas se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de enero de 2015 (fecha de transición).

En la preparación del balance de apertura, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos.

Una explicación de cómo la transición de los PCGA colombianos a las NCIF ha afectado la posición financiera de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S. se expone a continuación:

Conciliación del patrimonio de la Compañía al 1 de enero de 2016 (fecha de transición a las NCIF para PYMES)

**INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S**

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

	Enero 1 de 2016		Diciembre 31 de 2016	
Patrimonio bajo PCGA- Colombianos	\$	199.314.838	\$	225.396.836
Eliminación de Ajustes por Inflación	[*] \$	-1.510.008	[*] \$	-1.510.008
Eliminación de Reserva Legal	\$	0	[*] \$	-2.086.725
Ganancia Acumulada Efecto Aplicación NCIF	\$	0	[*] \$	-41.633.771
Subtotal Patrimonio bajo NCIF para PYMES	\$	197.804.830	\$	180.166.332
Ajustes por conversión a NCIF para PYMES	\$	-80.710.901	\$	-80.710.901
Eliminación de Cuenta - 1635 - Licencias	\$	-23.419.300	\$	-23.419.300
Reconocimiento - 169840 - Amortización acumulada	\$	3.986.826	\$	3.986.826
Eliminación de Cuenta - 1705 - Gastos Pagados por Anticipados	\$	-13.757.649	\$	-13.757.649
Eliminación de Cuenta - 1710 - Cargos Diferidos	\$	-91.387.012	\$	-91.387.012
Eliminación de Ajustes por Inflación	[*] \$	1.510.008	\$	1.510.008
Ajuste neto Impuesto Diferido	\$	42.356.226	\$	42.356.226
Patrimonio bajo NCIF para PYMES	\$	117.093.929		99.455.431

[*] El efecto de esta eliminación es cero (0), por ser una partida dentro del mismo Patrimonio.

A continuación enunciamos los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a las NIIF para PYMES que afectan el patrimonio al 1 de enero de 2016 (fecha de la transición de las NCIF) y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2015 y las políticas contables aplicadas por INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2016 bajo NCIF para PYMES.

Para la preparación de los estados financieros de adopción por primera vez, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S aplicó todos los procedimientos requeridos. Los primeros estados financieros de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia se prepararon al 31 de diciembre de 2017. Las políticas de contabilidad indicadas se han aplicado de manera consistente desde el balance de apertura con corte al 1 de enero de 2016 (fecha de transición).

En la preparación del balance de apertura, INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S ha ajustado las cifras reportadas previamente en los estados financieros preparados de acuerdo con los PCGA colombianos. Una explicación de cómo la transición de los PCGA colombianos a las NCIF ha afectado la posición financiera de INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S se expone a continuación:

Conciliación del resultado integral de la Compañía al 31 de diciembre de 2016

	Junio 30 de 2017
Resultado de acuerdo a PCGA Colombianos	\$ 26.082.025
Ajustes por conversión NCIF para PYMES:	
Ajuste Amort. Intangible	6.155.895



INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S

Nit: 900.029.565-0

NOTAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)


VIGILADO
Supersalud
FECHA DE PUBLICACIÓN
03 MARZO DE 2020

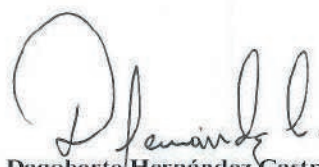
Ajuste Amort. Diferido	6.078.642
Ajuste Eliminación Diferido	-4.634.142
Ajustes Depreciación Propiedades ajenas	-73.843.570
Ajuste neto Impuesto diferido	22.522.680
Resultado integral de acuerdo a NCIF para PYMES	\$ -17.638.471

Detalle de ajustes por conversión a NCIF para PYMES

- El ajuste No.1 y No. 2 corresponde a la Eliminación de Licencias por valor de \$ -23.419.300, debido a que no cumple con los criterios para ser reconocido como un activo intangible y por tal razón se realiza la reversión de la amortización acumulada por valor de 3.986.826,30 asociadas a la licencia no reconocida como activo intangible. Para reconocer los activos intangibles se deber tener en cuenta los siguientes criterios:
 - a. Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
 - b. El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
 - c. El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.
- El ajuste No.3 y No.4 corresponde a la Eliminación por valor de \$ 13.757.649 de Gastos Pagados Por Anticipado y de \$91.387.012 de cargos diferidos, en razón a que el nuevo marco normativo no contempla la posibilidad de reconocer como diferidos los desembolsos que no se identifican con un activo en particular, independientemente que los mismos se puedan asociar con ejercicios futuros.
- El ajuste No. 5 corresponde a la Eliminación por valor de \$ 1.510.008 de ajuste por inflación en el patrimonio, el efecto de este ajuste es para reflejar el desmonte de Ajuste por Inflación en Colombia en el año 2007.
- El ajuste No. 6 corresponde al Reconocimiento de impuesto diferido por valor de \$ 42.356.226, generados principalmente por los ajustes realizados para dar cumplimiento a NCIF para Pymes.


Claudia Berdugo Correa
Representante Legal
C.C No 32.717.34


Yuneidis Palma Zambrano
Contador Público
T.P 163.607 - T
(Ver certificación adjunta)


Dagoberto Hernández Castro
Revisor Fiscal
T.P 81440 - T
(Ver certificación adjunta)

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea General de la Compañía **INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.**

He auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía **INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.** al 31 de Diciembre de 2.018 y 2.019, y los correspondientes Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas y las Revelaciones hechas a través de las Notas que han sido preparadas como lo establece la Ley 1314 de 2009, el Decreto 3022 de 2013 y el Decreto 2420 de 2015, con sus modificatorias y reglamentarias, formando parte integral de dichos estados, y en resumen las principales políticas contables más relevantes.

La preparación y debida presentación de los Estados Financieros está bajo la responsabilidad de la Administración, quien debe ajustarse en su elaboración al cumplimiento de las normas internacionales de información financiera de general aceptación en Colombia. Esta responsabilidad incluye: Diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de Estados Financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Es mi responsabilidad expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basado en la auditoría aplicada a los mismos, donde obtuve la información necesaria para el fiel desempeño de mis funciones de Revisoría Fiscal, acorde al cumplimiento de las normas de auditoría y aseguramiento generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y ejecute una adecuada revisión para verificar satisfactoriamente la fidedignidad de los Estados Financieros, examinando con base en pruebas selectivas de las evidencias que soportan la veracidad, los montos y las correspondientes revelaciones en dichos estados. Además, incluye el análisis de las normas contables utilizadas y de las estimaciones hechas por la administración de la compañía, así como la evaluación de los estados financieros en conjunto, y la aplicación de otros tipos de procedimientos de auditoría. También, incluyó la obtención de un entendimiento los elementos del control interno, valorando el riesgo que existan debilidades importantes que prueben y evalúen la efectividad del diseño y la operación del control interno con base al riesgo valorado. Considero que las conclusiones de las pruebas que realicé proporcionan una base confiable para fundamentar el dictamen que expreso más adelante.

Dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectados; también las proyecciones de cualquier

evaluación de control interno para períodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno se pueda tornar inadecuado por los cambios en sus elementos.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros, presentan en forma confiable la Situación Financiera de la Compañía **INVERSALUD DE LAS AMERICAS S.A.S.** al 31 de Diciembre de 2.018 y 2.019, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas legales de aceptación general en Colombia aplicadas uniformemente, y además estos Estados Financieros Certificados son concordantes con el Informe de Gestión de la Gerencia, de acuerdo a lo dispuesto en el art. 38 de la ley 222 de 1995.

Mi examen incluyó también la observación de liquidación y pagos oportunos al sistema integral de aportes (Entidades de Salud, Pensión, ARL, Caja de Compensación, ICBF y SENA) concluyendo que éstos corresponden a los que la ley exige.

Además, basado en el alcance de mi examen, conceptúo que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; que las operaciones registradas y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y de la sociedad, a las disposiciones de la Asamblea y a las decisiones de la Junta Directiva. Que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y conservan debidamente; que existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad ó de terceros eventualmente en su poder.

Barranquilla, 15 de Febrero 2020



DAGOBERTO HERNANDEZ CASTRO

Revisor Fiscal T.P. No. 81440-T

Dirección Domicilio: Calle 77B No. 57 – 103 T1 Oficina 704
Barranquilla - Atlántico