



PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.

INFORME DE GESTIÓN AÑO 2017



JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

Dra. Alexis Llamas Jiménez
Presidente

Dra. Carolina Echeverri Jaramillo

Dr. Carlos Antonio Betancur Correa

SUPLENTE

Dr. Ricardo Alonso Gaviria Gómez

Dra. Mónica Gil Molina

Dr. Gabriel Jaime Uribe Bernal

EQUIPO DE DIRECCIÓN

Dra. Carolina Echeverri Jaramillo
Gerente

Adm. Alejandra Castro Rendón
Administradora

Cont. Johanna Montoya Monsalve
Contadora

REVISORÍA FISCAL

Crowe Horwath CO S.A.

INFORME CONJUNTO DE GESTIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA DE PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S

Señores accionistas:

Mediante este informe de Gestión que presentamos la Junta Directiva y la Gerencia de Patología Las Américas, damos a conocer los resultados económicos y los aspectos más relevantes que tuvieron lugar durante el año 2017.

En materia económica la inflación acumulada del año en Colombia fue del 4,09%, se presentó disminución del 2,68% frente al año 2016. El salario mínimo para el año 2017 tuvo un incremento del 7% y fue establecido por decreto del Gobierno al no existir acuerdo entre empresarios y las centrales obreras.

El crecimiento de la economía para el año 2017 fue del 1,8%, el cual disminuyó frente al año 2016 que fue del 2%. Los sectores que presentaron crecimiento durante este año fueron la minería y la agricultura.

Nuestros agradecimientos a los accionistas por apoyar nuestra gestión, a nuestros colaboradores, usuarios y proveedores.

INDICADORES DE CRECIMIENTO Y DESARROLLO ORGANIZACIONAL

ADQUISICIONES Y PROYECTOS RELEVANTES

Como parte de la renovación tecnológica, se realizaron inversiones por valor de \$97 millones, los más relevantes fueron un micrótopo automatizado y dos computadores.

Con relación a la ampliación de la infraestructura, su realización se encuentra pendiente de aprobación de planos y elaboración de presupuesto.

En el mes de Abril de 2017, se realizó por parte del ente certificador Bureau Veritas BVQI Colombia Ltda el primer seguimiento a la certificación de calidad de los procesos del laboratorio bajo la Norma ISO 9001:2008, en la que se evidenció cumplimiento de los requisitos.

Se tuvo cumplimiento del 100% del cronograma de mantenimiento preventivo de los equipos del laboratorio del año 2017, según lo establecido en los requisitos legales.

En el mes de Noviembre 2017 el Icontec realizó auditoría de mantenimiento del certificado como empresa familiarmente responsable (efr).

Participación desde el año 2012 en los estudios de competencia del Colegio Americano de Patología "CAP" en Her 2 por Inmunohistoquímica y educación continua en Patología y aspirados, esto representa una inversión anual de \$6 millones.

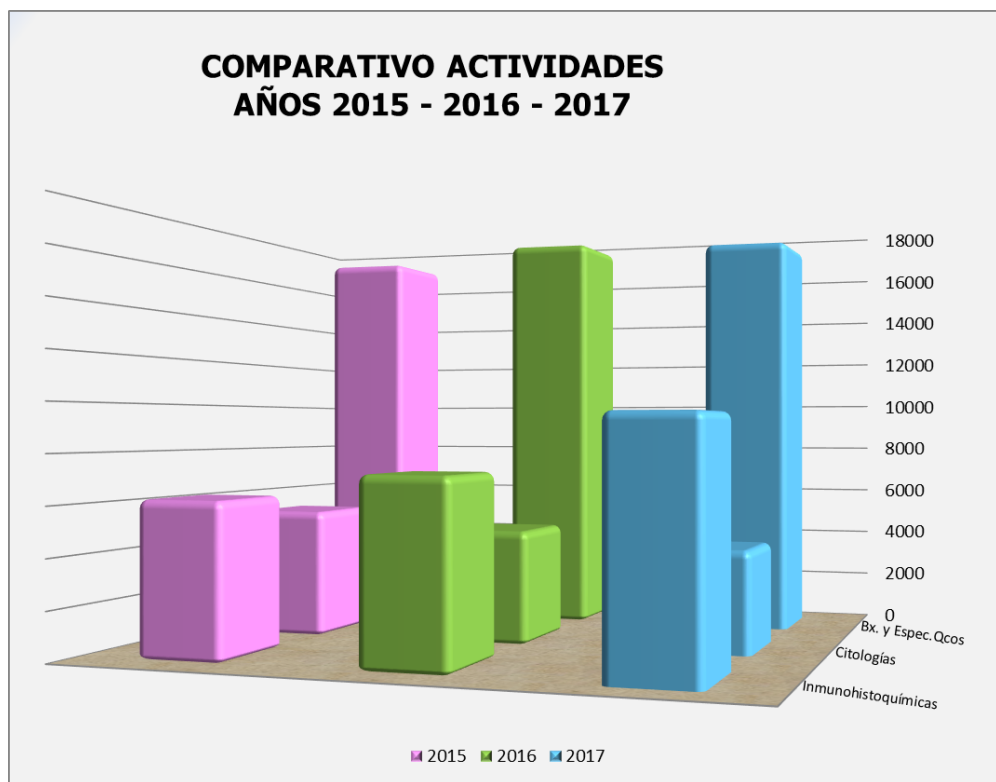
Durante el año 2017 se realizó el pago de 13.193 acciones por parte de los nuevos accionistas de la empresa. Para el año 2018 se recibirá el pago de las 2.807 acciones restantes del total de la emisión y colocación (16.000).

Segmentación de Actividades

El número de biopsias y especímenes quirúrgicos recibidos para estudio anatomopatológico presentó una disminución de 227 casos, lo que representa una variación del 1,3% frente al año 2016.

Las coloraciones de inmunohistoquímica que han sido uno de los valores agregados del laboratorio de Patología tuvieron un incremento del 32% en el año 2017 es decir, 2.328 coloraciones adicionales a las realizadas en el año 2016. En el mes de Octubre inició la ejecución de un contrato firmado con Merck Sharp & Dohme para la realización de Inmunohistoquímica PDL 1; actualmente Patología Las Américas es el único laboratorio en la ciudad de Medellín que está realizando este estudio.

Tipo de Estudio	2015	2016	% Variación	2017	% Variación
Biopsias y Especímenes Quirúrgicos	16,854	17,494	3.8%	17,267	-1.3%
Citologías	5,352	4,711	-12.0%	4,161	-11.7%
Inmunohistoquímicas	6,221	7,276	17.0%	9,604	32.0%



PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2018

El Laboratorio de Patología estará enfocado en los siguientes aspectos:

- Proyecto de ampliación de infraestructura física
- Inversiones en equipos y dotación del laboratorio
- Implementación del software de gestión y facturación de Patología.

INDICADORES DE EMPLEABILIDAD, SEGURIDAD EN EL TRABAJO, CAPACITACIÓN Y ENTRENAMIENTO

En lo relacionado con los procesos de Gestión Humana, el laboratorio continúa trabajando permanentemente en pro del bienestar de nuestros empleados y su grupo familiar.

Al finalizar el año 2017, el Laboratorio cuenta con un total de 22 empleados, caracterizados así:

EMPLEADOS POR ÁREA		
Personal Administrativo	7	31.8%
Personal Asistencial	15	68.2%
EMPLEADOS POR TIPO DE CONTRATO		
Término fijo	0	0.0%
Obra o labor contratada	0	0.0%
Aprendices	1	4.5%
Indefinidos	21	95.5%
EMPLEADOS POR GÉNERO		
Hombres	5	22.7%
Mujeres	17	77.3%
Mujeres cabeza de familia	5	22.7%
EMPLEADOS POR FORMACIÓN		
Profesionales (incluye especialización, maestría y doctorado)	7	31.8%
Técnicos	4	18.2%
Tecnológico	8	36.4%
Bachiller	3	13.6%
EMPLEADOS POR ANTIGÜEDAD		
Menos de un año	1	4.5%
1-5 años	7	31.8%
6-10 años	5	22.7%
11-15 años	7	31.8%
16-20 años	1	4.5%
Más de 20 años	1	4.5%
EMPLEADOS POR RANGO DE EDAD		
Menos de 30 años	3	13.6%
Entre 30 y 50 años	17	77.3%
Más de 50 años	2	9.1%

El total de horas invertidas en la formación para los empleados fue de 906, con un promedio de horas de formación por empleado de 41,2. A continuación se detallan los principales temas:

PATÓLOGOS	HISTOTECNÓLOGOS	PERSONAL ADMINISTRATIVO
Patología Ginecológica Oncológica	Conferencia actualización PDL 1	Estándares de habilitación
Simposio Patología Genito Urinaria		
Congreso Latinoamericano de Patología		
Simposio de Linfomas y otras enfermedades no neoplásicas		
USCAP anual meeting		
Taller Citología Cuello Uterino		
	Sistema de Gestión de la Calidad Norma ISO 9001:2015	
	Brigada de emergencias	
	Gestión Ambiental	
Certificación en lavado de manos		

En cumplimiento de los requisitos de ley, se realiza contratación de aprendices durante el año.

INDICADORES SOBRE CONTRATISTAS Y PROVEEDORES

El proceso de compras se realiza según lo establecido en el protocolo de compras de la empresa, la selección de proveedores se realiza teniendo en cuenta variables legales, financieras, calidad del producto y/o servicio, compromiso ambiental y responsabilidad social.

La evaluación de proveedores es realizada anualmente con base en los siguientes criterios: calidad del producto, oportunidad en la respuesta a los requerimientos, aspectos comerciales, beneficios para los empleados.

INDICADORES SOBRE MECANISMOS DE CONTROL, RIESGO Y BUEN GOBIERNO

Se cuenta con una política anticorrupción y anti soborno la cual establece cero tolerancia con cualquier conducta que pueda ser considerada soborno o que pueda, en cualquier otra forma, ser considerada corrupta. Dentro de esta se detalla:

- Prohibición absoluta de cualquier forma de soborno por medio de pagos indebidos, cortesías de negocios, libros y registros contables.
- Cuáles son los mecanismos para denunciar.
- Sanciones por violación de política anticorrupción.

En lo relacionado con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT, en el mes de Julio se remitieron a Promotora Médica Las Américas los archivos de personas naturales y jurídicas para la verificación masiva en listas restrictivas SARLAFT, correspondientes al Primer semestre del año 2017. Mensualmente se reportan las transacciones en efectivo con clientes o proveedores de bienes y servicios en moneda nacional o extranjera, superiores por persona natural o jurídica a \$5.000.000 diarios o \$25.000.000 mensuales.

INDICADORES DE PROTECCIÓN AL MEDIO AMBIENTE Y SOSTENIBILIDAD

La gestión ambiental de Patología Las Américas S.A.S. es direccionada desde la unidad de Gestión Ambiental de Clínica Las Américas cuya política ambiental plantea "Somos una institución prestadora de servicios de salud responsable con el entorno y comprometida con una gestión ambiental integral, que propende por la prevención, minimización, mitigación y control de los impactos negativos que pudieran generarse como resultado del desarrollo de nuestras actividades.

Velamos por el cumplimiento de las exigencias de la normatividad vigente aplicables a nuestra institución y desarrollamos estrategias que nos permitan el mejoramiento continuo en nuestros procesos y la creación de condiciones de sostenibilidad y responsabilidad social".

La gestión ambiental del laboratorio se fundamenta en los siguientes objetivos:

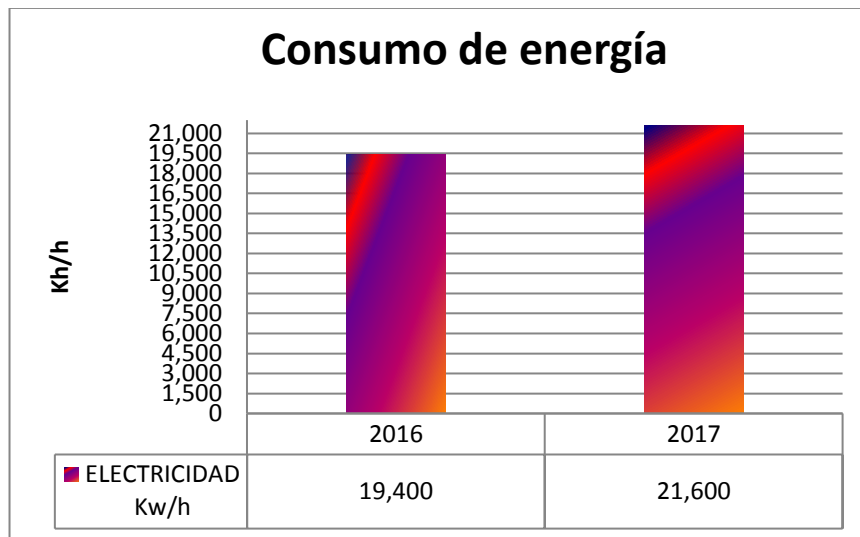
- Identificar, interpretar, valorar y revisar los aspectos e impactos ambientales generados por la institución.
- Definir políticas, procedimientos y actividades que permitan la implementación de acciones de prevención, minimización, mitigación y control de impactos y riesgos ambientales.

- Identificar e implementar mejores prácticas ambientales en temas relacionados con los programas ambientales de la institución relacionadas.
- Definir funciones y responsabilidades de los actores involucrados en la gestión ambiental de la institución y verificar su cumplimiento.
- Generar estrategias de sensibilización y capacitación ambiental que generen vinculación con los programas ambientales y la institución.
- Velar por el cumplimiento de la normatividad ambiental vigente.

ENERGÍA: Contempla acciones de control y gestión para el ahorro y uso eficiente de la energía.

En relación con el resultado del consumo de energía del 2017, se evidencia un aumento en el consumo del 11,3 % frente al año 2016, como se ilustra en la gráfica 1.

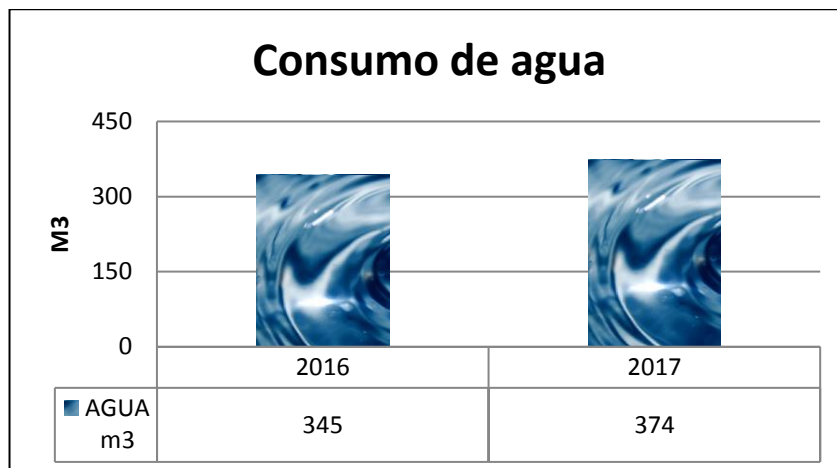
Gráfica 1. Consumo anual de energía 2016, 2017.



Este aumento se debe en parte a las obras de construcción de loza para futura ampliación del laboratorio de Patología.

AGUA: Contempla acciones de control y gestión para el ahorro y uso eficiente del agua.

Gráfica 2. Consumo de agua 2016, 2017.

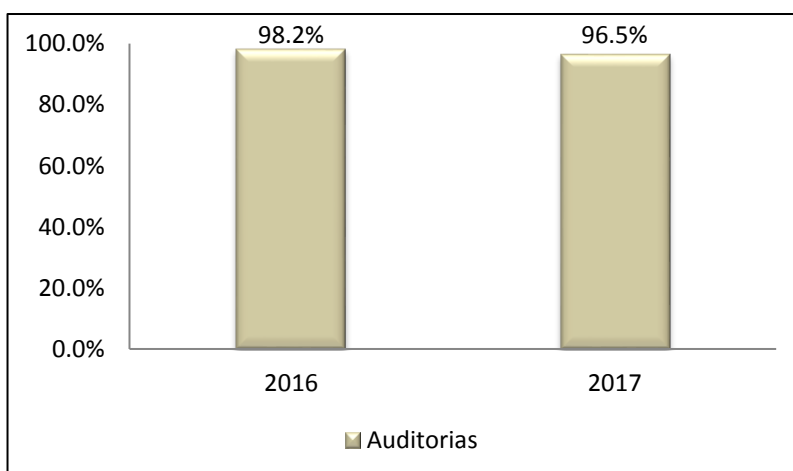


Se observa un aumento en el consumo de agua del 8,4% frente al año 2016, debido a las obras de construcción de loza para futura ampliación del laboratorio de Patología y lavado de fachada.

Auditorías:

En la Gestión Integral de Residuos Hospitalarios se evidencia un cumplimiento del 96,5% en los resultados de las auditorías internas realizadas; se presenta una leve disminución frente al año anterior por hallazgos en la separación y en el rotulado de algunos recipientes.

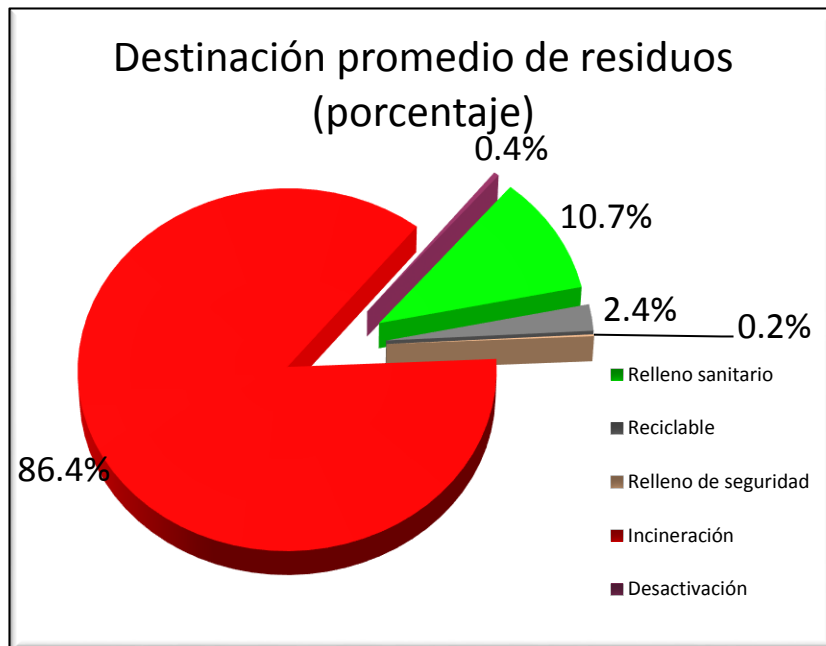
Gráfica 3. Resultados auditorías en manejo de residuos 2016, 2017



Residuos sólidos:

Los residuos sólidos son aquellas sustancias, materiales, subproductos sólidos, líquidos, gaseosos, que son el resultado de una actividad ejercida por el generador.

Gráfica 4. Destinación de residuos 2017



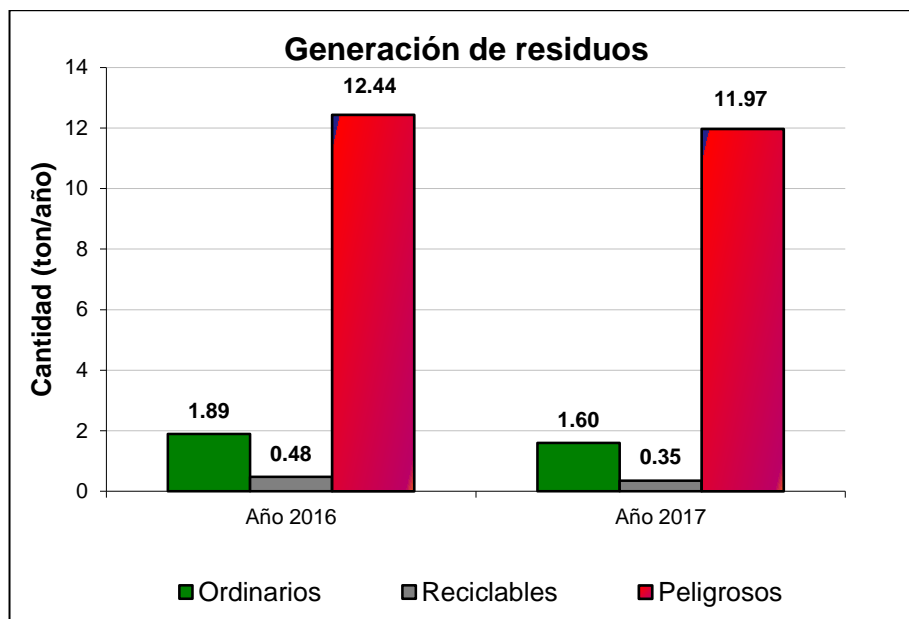
En el 2017, el 10,7% de residuos generados fueron llevados al relleno sanitario La Pradera y gestionados por EEVV, el 2,4% fue aprovechado como materia prima para la elaboración de nuevos productos gestionados con la empresa Cootrama, el 0,4% de los residuos fue llevado a desactivación mediante calor húmedo y el 86,4 % incinerado. Estos dos últimos ítems son transportados, tratados y gestionados por la empresa Biológicos y Contaminados S.A. E.S.P.

En el laboratorio de patología se realiza una generación mayor de residuos enviados a incineración debido a la alta cantidad de productos químicos utilizados para la conservación y análisis de las muestras patológicas en su mayor proporción de formol. Estos químicos se depositan adecuadamente en contenedores para ser enviados a su tratamiento y disposición final evitando su vertimiento al alcantarillado público.

Se realizaron los correspondientes reportes de generación de residuos a las autoridades competentes y no hemos identificado incumplimiento en la normatividad aplicable.

Realizando la comparación de los residuos generados por año según la generación encontramos una breve variación.

Gráfica 5. Comparativo anual de generación de residuos 2016,2017.



En el año 2017 se presenta una disminución en la generación de residuos debido a que se recibieron menos casos para estudio anatomopatológico que en el año 2016.

INDICADORES DE SERVICIO, SATISFACCIÓN Y SEGURIDAD PARA EL CLIENTE

Para la medición de la satisfacción de los usuarios se realiza encuesta a las pacientes que acuden al servicio de toma de citología cervico uterina una vez terminado el proceso de atención:

Indicador de Satisfacción de Usuarios	Porcentaje
Satisfacción global de los usuarios (externos)	99,5%
Recomendaría el servicio	99,5%

De acuerdo con el resultado se observa un cumplimiento sobresaliente indicando que los usuarios que fueron atendidos recomendarían el servicio prestado a familiares y amigos.

Datos personales:

Para dar cumplimiento a la normatividad aplicable frente al tema de protección de datos personales, Patología Las Américas continúa asistiendo al comité de datos personales con los representantes de las demás empresas del grupo empresarial Las Américas.

Se realizó actualización a la Política de protección de datos personales incluyendo lineamientos dados por la Superintendencia de Industria y Comercio, sobre sistemas de video vigilancia.

Mensualmente se consolida la información correspondiente a los titulares de la información para realizar el envío masivo con el fin de solicitar su autorización. Esta actividad se realiza con el apoyo de Promotora Médica Las Américas departamento de Informática.

En el mes de Agosto la gerencia de Patología Las Américas designó como oficial de protección de datos personales a la Coordinación Administrativa quien tendrá como responsabilidades la implementación, el cumplimiento y la continuidad del programa.

En el mes de Septiembre, se realizó capacitación al personal sobre la recolección de datos personales donde se reforzó el tema de la política y autorización de datos personales, definiciones, datos sensibles, aviso de privacidad y normatividad aplicable.

Seguridad del paciente:

La empresa cuenta con un programa de seguridad del paciente que establece actividades que incentiven, promuevan, gestionen e implementen prácticas seguras en la atención en salud con el fin de mejorar la calidad en el servicio de Patología Las Américas, trabajando en pro de la seguridad del paciente. Este programa incluye la política de seguridad del paciente que se enfoca en definir estrategias como reporte y análisis de eventos e incidentes adversos, promocionar la cultura de seguridad y realizar proceso seguros.

Estrategias:

- Incluir la seguridad del paciente como prioridad estratégica y transformación cultural, involucrando todos los actores críticos, Junta Directiva, personal asistencial y administrativo, paciente y familia.
- Implementar un programa de educación continua que capacite y sensibilice a todo el personal que labora en la institución en Seguridad de Paciente orientado a la prevención de los principales eventos e incidentes adversos.
- Optimizar el reporte interno de eventos e incidentes adversos, su análisis bajo el protocolo de Londres.
- Educar al paciente a través de instrucciones y recomendaciones de cada atención.

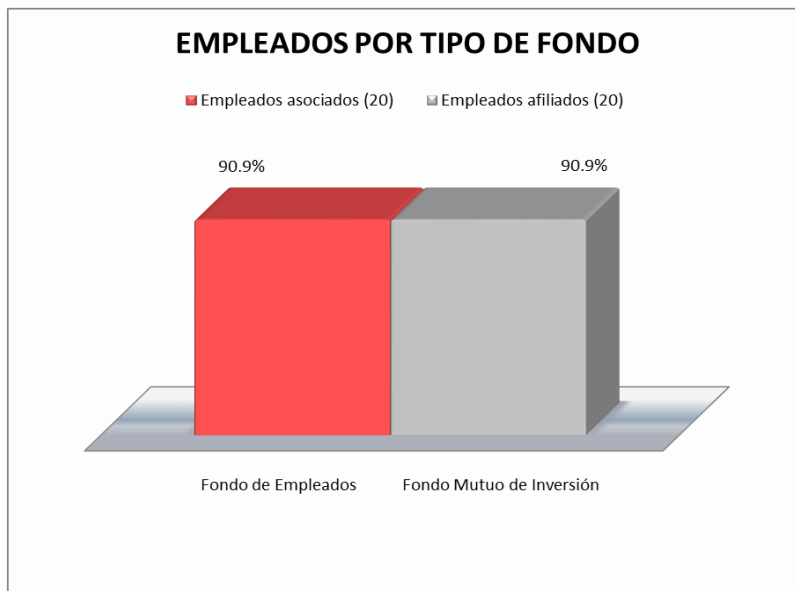
- Como referencia de aplicación nos basamos en los paquetes instruccionales del Ministerio de salud y protección social de acuerdo con los servicios prestados y público de atención:
- Identificación de pacientes y muestras: Protocolo de identificación de muestras y pacientes.
- Atención limpia y segura: Protocolo de lavado de manos, manual de bioseguridad y protocolo de limpieza y desinfección de planta física y equipos.
- Comunicación segura - trabajo en equipo: Control de calidad interno y externo, asistencia a capacitación de seguridad del paciente, protocolo para el reporte y seguimiento de eventos adversos.
- Prevención y reducción de caídas: Protocolo para la prevención de caídas.

En Patología Las Américas no se realizan procedimientos que requieran administración de medicamentos.

PROYECCIÓN SOCIAL

Patología Las Américas contribuye al desarrollo de los programas y jornadas que realiza la Fundación Las Américas para el fortalecimiento de la población del área de influencia, para lo cual realizó aportes por valor de \$12.000.000, adicionalmente se tuvo participación en la caminata organizada por Fundayama con una contribución de \$840.000.

Se genera contribución al bienestar económico y las finanzas de los empleados por medio del Fondo Mutuo de Inversión Las Américas y del Fondo de Empleados Las Américas, según se detalla a continuación:



Fondo de Empleados:

El saldo de los créditos de los empleados asociados a 31 diciembre asciende a \$91 millones, siendo beneficiados 12 empleados.

Las personas asociadas a este Fondo, participaron en las actividades de bienestar que realizó el Fondo durante el año: FERIA madres y padres, FERIA tecnológica, FERIA de turismo, tarde recreativa, celebración de cumpleaños y boletería para actividades de esparcimiento, entre otros.

Fondo Mutuo de Inversión:

Adicionalmente como contribución al bienestar de los empleados, Patología Las Américas realizó un aporte al Fondo Mutuo de Inversión Las Américas por valor de \$5,6 millones. La contribución mensual de la empresa a cada empleado con destino al Fondo Mutuo de Inversión fue de \$25.000.

El saldo de los créditos de los empleados afiliados al Fondo Mutuo de Inversión a 31 de Diciembre asciende a \$31 millones de pesos, siendo beneficiados siete (7) empleados.

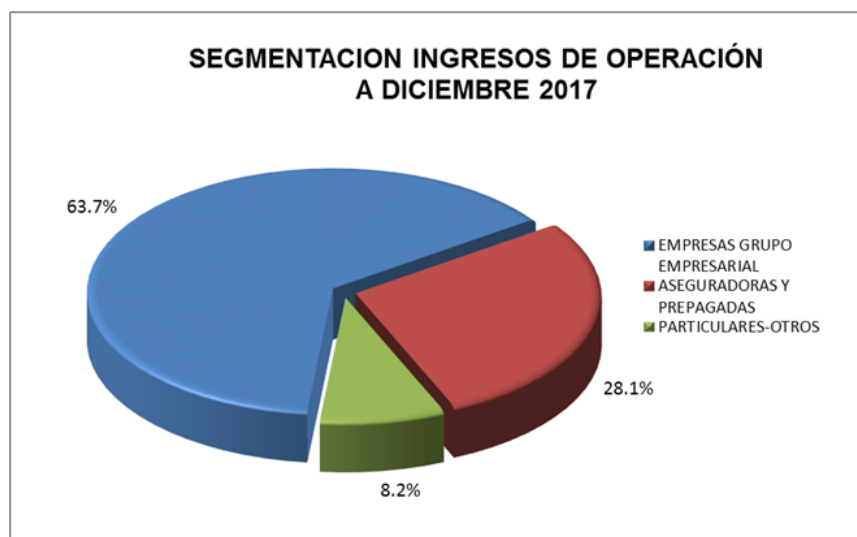
Como parte de nuestras medidas efr determinadas, en el año 2017 se llevó a cabo en el mes de Diciembre, una jornada de integración y esparcimiento para los empleados con sus respectivas familias, se incluyeron personas que hicieron parte de la empresa y que a la fecha se encuentran pensionados, estas actividades permiten fortalecer lazos interpersonales y a su vez es una manera de agradecer el esfuerzo y compromiso durante el año.

INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación presentamos para el cierre del año 2017, los resultados financieros:

La distribución de operaciones ordinarias del año 2017 comprende los siguientes grupos:

- Empresas del Grupo Promotora Médica Las Américas (PMLA) 63,7% que para el año 2016 fue de 61,1%
- Empresas aseguradoras y medicina prepagada 28,1% que para el año 2016 era de 32,6%
- Particulares y otros 8,2% que para el año 2016 fue de 6,3%



Resultados

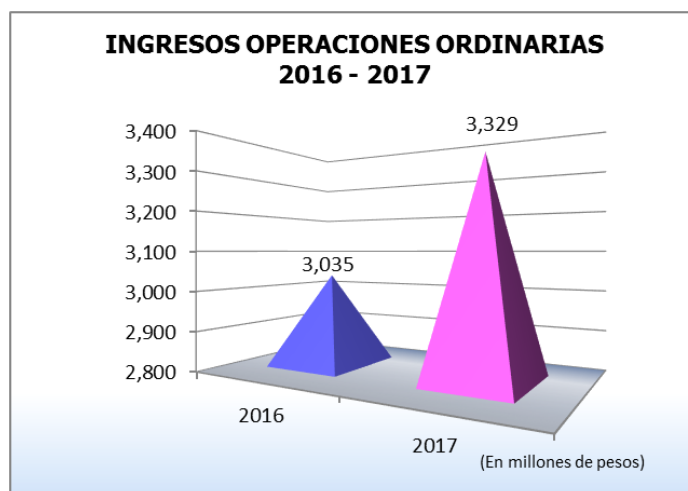
Los ingresos de operaciones ordinarias continuas del año 2017 fueron de \$3.329 millones y los del año 2016 fueron de \$3.035 millones, lo que representa un incremento de \$294 millones, con una variación porcentual de 9,7%.

El resultado de actividades de operación en el año 2017 fue de \$672 millones que comparada con el año 2016 la cual fue de \$639 millones, representa un incremento de \$33 millones, lo que representa una variación porcentual del 5,2%.

En el año 2017 la empresa generó un resultado de operaciones continuas neto de \$387 millones, que comparada con el año 2016 la cual fue de \$386 millones, nos muestra un leve incremento de \$1 millón, que representa una variación porcentual del 0,3%.

Los costos de operación para el año 2017 fueron \$2.311 millones y para el año 2016 de \$2.032 millones, generando una variación de \$279 millones, que equivalen a un incremento del 13,7%.

Los gastos administrativos en el año 2017 fueron \$367 millones y en el año 2016 de \$359 millones, lo que representa una variación de \$8 millones que equivale a un incremento del 2,2%.



Situación Financiera

La información financiera al cierre del ejercicio 2017 nos muestra el siguiente comportamiento:

El activo no corriente fue \$1.016 millones en el 2017 y para el año 2016 fue de \$1.046 millones, presentando una disminución de \$30 millones, lo cual representa un 2,9%.

El activo corriente para el año 2017 fue de \$1.220 millones y para el año 2016 fue de \$695 millones, presentando una variación de \$525 millones, lo que representa un incremento del 75,5%. Dentro de las cifras más relevantes se encuentra efecto en la variación de los equivalentes al efectivo.

El pasivo no corriente fue \$575 millones en el año 2017 y para el año 2016 fue de \$585 millones, presentó una variación de \$10 millones, que representa una disminución del 1,7%.

El pasivo corriente fue de \$692 millones en el año 2017 y para el año 2016 fue de \$304 millones, presentando una variación de \$388 millones que representan un incremento del 127,6%.



Valor intrínseco de la acción

El valor neto de la acción para el año 2017 es de \$7.564, para el año 2016 fue de \$6.657 lo cual representa un aumento con respecto al año anterior de 13,6%.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta de las acciones en el año 2017 es de \$3.021 pesos por acción, para el año 2016 fue de \$3.020, lo que representa una disminución del 0,03%.

INFORME ESPECIAL

Dando cumplimiento a los requerimientos legales, notificamos que la información financiera estuvo a disposición de los accionistas con la oportunidad prevista en el Código de Comercio.

La empresa cuenta con los controles adecuados para el suministro de la información financiera para los accionistas y a los entes reguladores

No se conocieron durante el año 2017 conflictos de intereses que pudieran afectar la Sociedad. Las operaciones entre vinculados se encuentran detalladas en las revelaciones de los Estados Financieros.

Patología Las Américas S.A.S. Certifica que da cumplimiento a las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor y no tiene demandas judiciales, lo que significa que no existen eventuales obligaciones que puedan deteriorar los estados financieros del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2017 el software con que cuenta la empresa se encuentra debidamente legalizado y acorde a las normas de propiedad intelectual.

Todos los aportes parafiscales y contribuciones a la seguridad social se cancelaron oportunamente al 31 de diciembre de 2017 y la empresa no presenta deudas vencidas por estos conceptos a dicha fecha.

“De acuerdo con lo exigido en el artículo 87 de la Ley 1676 de 2013 se deja constancia que durante el año 2017 no se entorpeció la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores de bienes y servicios.”

La Gerencia certifica que los estados financieros y sus respectivos anexos correspondientes al año 2017 reflejan la situación patrimonial real de la Compañía.

Alexis Llamas Jiménez
Presidente Junta Directiva
(Original firmado)

Carolina Echeverri Jaramillo
Gerente
(Original firmado)

Medellín, 15 de Febrero de 2018.

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Nosotros, **CAROLINA ECHEVERRI JARAMILLO**, como representante legal y **JOHANNA MONTOYA MONSALVE** como Contadora, declaramos que hemos preparado el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados integral al 31 de Diciembre de 2017 de la sociedad **PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.**, con Nit. 811.044.286-0, aplicando para su elaboración las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Colombia, aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de diciembre de 2017 y que además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la sociedad, y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.
2. No tenemos conocimiento de:
 - Irregularidades que involucren a miembros de la administración o a empleados, y que puedan tener incidencia en los estados financieros de la sociedad.
 - Comunicaciones de entes reguladores que por ley deben ejercer control sobre la sociedad, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación incorrecta de la información solicitada.
 - Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los estados financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes.
 - Activos o pasivos diferentes a los registrados en los libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera en Colombia.
3. La sociedad tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder y no existen pignoraciones ni gravámenes sobre dichos activos.
4. La sociedad ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales cuyo incumplimiento pudiera tener un efecto sobre la información financiera.
5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del Estado de Situación Financiera que pudiera requerir ajuste o revelación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

Medellín, 15 de Febrero de 2018

CAROLINA ECHEVERRI JARAMILLO
C.C. No. 42.897.433
Representante Legal
(Original firmado)

JOHANNA MONTOYA MONSALVE
C.C. No. 1.038.212.103
T.P. 170733-T
Contadora
(Original firmado)

INFORME DEL REVISOR FISCAL

16 de febrero de 2018

A la Asamblea de Accionistas de **PATOLOGIA LAS AMERICAS S.A.S.**

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de **PATOLOGIA LAS AMERICAS S.A.S.** al 31 de diciembre de 2017, los cuales comprenden el estado de situación financiera, y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y las correspondientes notas que contienen el resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

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

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planeo y efectúo la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la compañía para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye

evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la compañía, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

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

Opinión

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PATOLOGIA LAS AMERICAS S.A.S.** al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme.

Otras cuestiones

Los estados financieros del **PATOLOGIA LAS AMERICAS S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2016, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé una opinión sin salvedades el 17 de febrero de 2017.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración de la Compañía también es responsable por el cumplimiento de ciertos aspectos regulatorios en Colombia, relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, Mi responsabilidad como revisor fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre lo adecuado del cumplimiento.

Con base en el resultado de mis pruebas, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: a) Llevar la contabilidad de la Compañía conforme a las normas legales y a la técnica contable; b) Conservar y llevar debidamente la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones. Adicionalmente existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables;

la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 07 de febrero de 2018, aplicando la norma internacional de trabajos para atestiguar 3000 aceptada en Colombia.

JUAN CARLOS CUENCA G.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 215.109-T

Designado por **CROWE HORWATH CO S.A.**

(Original firmado)

PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.
Estado de Situación Financiera
A 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipo	3	\$ 876.136	892.191
Inversiones	4	3,254	2,664
Activo por impuesto diferido	5	<u>136,601</u>	<u>151,006</u>
Total activo no corriente		1,015,991	1,045,861
Activo corriente:			
Gastos pagados por anticipado	6	9,666	9,086
Inventarios	7	73,549	71,567
Cuentas por cobrar comerciales y otras	8	311.897	342.608
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	<u>824,573</u>	<u>272,071</u>
Total activo corriente		<u>1,219,685</u>	<u>695,332</u>
Total activo		<u>2,235,676</u>	<u>1,741,193</u>
 <u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	10	413,943	413,944
Pasivo por impuesto diferido	5	<u>161,186</u>	<u>170,947</u>
Total pasivo no corriente		575,129	584,891
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	7,540	7,679
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	116,163	128,882
Pasivo por impuestos corrientes	12	69,807	58,385
Beneficios a empleados	13	128,791	109,203
Otros pasivos	14	<u>370,000</u>	-
Total pasivo corriente		<u>692,301</u>	<u>304,149</u>
Total pasivo		<u>1,267,430</u>	<u>889,040</u>
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	160.000	160.000
Reserva legal	16	80,052	80,052
Reserva para readquisición de acciones	16	863,000	863,000
Acciones propias readquiridas	16	(863,000)	(863,000)
Reserva para futuros ensanches	16	284,102	168,115
Resultados acumulados	17	23,971	23,536
Resultado del ejercicio		386,728	386,622
Otro resultado integral		<u>33,393</u>	<u>33,828</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>968,246</u>	<u>852,153</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ <u>2,235,676</u>	<u>1,741,193</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Patología Las Américas S.A.S, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

 Carolina Echeverri Jaramillo
 Gerente General
 (Original firmado)

 Johanna Montoya Monsalve
 Contadora
 T.P. 170733-T
 (Original firmado)

 Juan Carlos Cuenca Gordillo
 Revisor Fiscal
 T.P. 215109-T
 Crowe Horwath CO S.A.
 (Véase mi dictamen de Febrero 16 de 2018)
 (Original firmado)

PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.
Estados de Resultados
A 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Operaciones Continuas</u>			
Ingresos de operaciones ordinarias	18	\$ 3,328,939	3,035,071
Costos de operación	19	2,311,480	2,031,583
Gastos de administración	20	<u>367,271</u>	<u>358,767</u>
		2,678,751	2,390,350
Otros ingresos de operación	18	48,244	20,122
Otros gastos de operación	21	<u>26,459</u>	<u>25,700</u>
Resultado de actividades de operación		671,973	639,143
Ingresos financieros	22	16,105	3,519
Gastos financieros	23	<u>80,792</u>	<u>74,062</u>
Gasto financiero neto		(64,687)	(70,543)
Resultado antes de impuestos		607,286	568,600
Impuestos	12		
Impuesto de renta y complementarios		215,914	145,629
Impuesto sobre la renta para la equidad - CREE		-	53,947
Impuestos diferidos		<u>4,644</u>	<u>(17,598)</u>
		220,558	181,978
Resultado procedente de operaciones continuadas		<u>386,728</u>	<u>386,622</u>
<u>Operaciones discontinuadas</u>			
Resultados de operaciones discontinuadas		-	-
Resultado del periodo		\$ <u>386,728</u>	<u>386,622</u>
Resultado neto por acción, en pesos	24	\$ <u>3,021</u>	<u>3,020</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Patología Las Américas S.A.S, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

Carolina Echeverri Jaramillo
Gerente General
(Original firmado)

Johanna Montoya Monsalve
Contadora
T.P. 170733-T
(Original firmado)

Juan Carlos Cuenca Gordillo
Revisor Fiscal
T.P. 215109-T
Crowe Horwath CO S.A.
(Véase mi dictamen de Febrero 16 de 2018)
(Original firmado)

INFORME ANUAL 2017

PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S
Estados de Resultado Integral, Componentes ORI Presentados Antes de Impuesto
A 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Estado del resultado integral		
Ganancia (pérdida) del ejercicio	\$ 386,728	386,622
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	(658)	50,717
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado	<u> -</u>	<u> -</u>
Total otro resultado integral, antes de impuestos	<u> (658)</u>	<u> 50,717</u>
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		
Relacionado con cambios en el superávit por revaluación de otro resultado integral	<u> (223)</u>	<u> 16,889</u>
Relacionado con componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo	<u> (223)</u>	<u> 16,889</u>
Total otro resultado integral	<u> (435)</u>	<u> 33,828</u>
Resultado integral total	<u>\$ 386,293</u>	<u>420,450</u>

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Patología Las Américas S.A.S, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

 Carolina Echeverri Jaramillo
 Gerente General
 (Original firmado)

 Johanna Montoya Monsalve
 Contadora
 T.P. 170733-T
 (Original firmado)

 Juan Carlos Cuenca Gordillo
 Revisor Fiscal
 T.P. 215109-T
 Crowe Horwath CO S.A.
 (Véase mi dictamen de Febrero 16 de 2018)
 (Original firmado)

PATOLOGIA LAS AMERICAS S.A.S
Estado de Cambios en el Patrimonio
A 31 de Diciembre 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Atribuyables a las Participaciones Controladoras										Patrimonio Total	
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Para Readquisición De Acciones	Acciones Propias Readquiridas	Reserva Para Futuros Ensanches	Resultados Acumulados	Resultado Del Ejercicio	Superávit Por Revaluación	Total Otro Resultado Integral	Total		Participaciones No Controladoras
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 140,000	70,046	755,125	(755,125)	66,680	20,499	201,721	-	-	498,946	91,448	590,394
Resultado integral total del año												
Cambios resultantes de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios resultantes del otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con los propietarios												
Traslado del resultado del ejercicio 2015	-	-	-	-	80,420	201,721	(201,721)	-	-	80,420	-	80,420
Dividendos	-	-	-	-	-	(262,500)	-	-	-	(262,500)	(37,500)	(300,000)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	60,875	-	29,600	29,600	90,475	4,242	94,717
Resultado integral del año 2016	-	-	-	-	-	-	338,294	-	-	338,294	48,328	386,622
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	-	80,420	96	136,573	29,600	29,600	246,689	15,070	261,759
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 140,000	70,046	755,125	(755,125)	147,100	20,595	338,294	29,600	29,600	745,635	106,518	852,153
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 140,000	70,046	755,125	(755,125)	147,100	20,595	338,294	29,600	29,600	745,635	106,518	852,153
Resultado integral total del año												
Cambios resultantes de resultados	-	-	-	-	-	-	338,387	-	-	338,387	48,341	386,728
Cambios resultantes del otro resultado integral	-	-	-	-	-	381	-	-	-	381	54	435
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	381	338,387	-	-	338,768	48,395	387,163
Transacciones con los propietarios												
Traslado del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	338,294	(338,294)	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(236,806)	-	-	-	(236,806)	(33,829)	(270,635)
Reservas para futuros ensanches	-	-	-	-	101,488	(101,488)	-	-	-	-	-	-
Amortización superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	(381)	(381)	(381)	(54)	(435)
Total transacciones con los propietarios	-	-	-	-	101,488	-	(338,294)	(381)	(381)	(237,187)	(33,883)	(271,070)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 140,000	70,046	755,125	(755,125)	248,588	20,976	338,387	29,219	29,219	847,216	121,030	968,246

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Patología Las Américas S.A.S, certificar que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

Carolina Echeverri Jaramillo
Gerente General
(Original firmado)

Johana Montoya Monsalve
Contadora
T.P. 170733-T
(Original firmado)

Juan Carlos Cuenca Gordillo
Revisor Fiscal
T.P. 215109-T
Grove Horwath CO S.A.
(Véase mi dictamen de Febrero 16 de 2018)
(Original firmado)

PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.
 Estado de Flujo de Efectivo
 A 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Entradas de efectivo por actividades de operación:		
Recaudos de cuentas por cobrar de operación	\$ <u>3,367,699</u>	<u>2,877,897</u>
	3,367,699	2,877,897
Salidas de efectivo por actividades de operación:		
Pagos laborales	1,348,352	1,209,292
Pagos honorarios médicos	235,973	248,980
Pagos a proveedores	406,979	297,681
Pagos otros honorarios	183,038	153,645
Pagos de servicios	62,651	49,391
Pagos de impuestos y anticipos de impuestos	217,957	219,580
Otros pagos de operación	<u>269,841</u>	<u>292,202</u>
	2,724,791	2,470,771
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	<u><u>642,908</u></u>	<u><u>407,126</u></u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Entradas de efectivo por actividades de inversión:		
Otros ingresos por inversión	<u>16,086</u>	<u>3,519</u>
	16,086	3,519
Salidas de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	94,434	25,094
Nuevas inversiones	<u>552</u>	<u>473</u>
	94,986	25,567
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión	<u><u>(78,900)</u></u>	<u><u>(22,048)</u></u>
Flujo de efectivo por actividades de financiación		
Entradas de efectivo por actividades de financiación:		
Aportes de Capital	<u>370,000</u>	-
	370,000	-
Salidas de efectivo por actividades de financiación:		
Intereses financieros	90,767	-
Dividendos pagados	270,635	275,000
Otros pagos por financiación	<u>20,104</u>	<u>76,157</u>
	381,506	351,157
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación	<u><u>(11,506)</u></u>	<u><u>(351,157)</u></u>
Incremento o disminución neta de efectivo	552,502	33,921
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	<u>272,071</u>	<u>238,150</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ <u><u>824,573</u></u>	<u><u>272,071</u></u>

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Patología Las Américas S.A.S, certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero conforme al reglamento y que, las mismas, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad.

 Carolina Echeverri Jaramillo
 Gerente General
 (Original firmado)

 Johanna Montoya Monsalve
 Contadora
 T.P. 170733-T
 (Original firmado)

 Juan Carlos Cuenca Gordillo
 Revisor Fiscal
 T.P. 215109-T
 Crowe Horwath CO S.A.
 (Véase mi dictamen de Febrero 16 de 2018)
 (Original firmado)

INFORME ANUAL 2017

PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.
ÍNDICES FINANCIEROS

ÍNDICES		DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2017
LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2.29	1.8
PRUEBA ACIDA	$\frac{\text{Activo Cte-Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2.05	1.7
ROTACION DE CARTERA	$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$	32	33
ROTACION PROVEEDORES	$\frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Cuentas por pagar promedio}}$	24	30
ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	51.1%	56.7%
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	$\frac{\text{Pasivo Financiero}}{\text{Activo Total}}$	23.8%	18.9%
SOLVENCIA	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$	48.9%	43.3%
CAPITAL DE TRABAJO	Activo Cte-Pasivo Cte	391,183	527,384
RENDIMIENTO PATRIMONIO	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$	45.4%	39.9%
VALOR INTRÍNSECO ACCIÓN ORDINARIA (en pesos)	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Acc. Ord En Circulación}}$	6,657	7,564
EBITDA		725,007	787,815
RELACION PASIVO FRO/EBITDA	$\frac{\text{Pasivo Financiero}}{\text{EBITDA}}$	58.2%	53.5%
MARGEN EBITDA	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Ingresos Operacionales}}$	23.7%	23.3%
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas Netas}}$	13.9%	12.7%
CARGA FINANCIERA	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas Netas}}$	2.4%	2.4%

PATOLOGÍA LAS AMÉRICAS S.A.S.
Notas y revelaciones
Estados Financieros individuales por los años 2017-2016
(Valores expresados en miles de pesos)

1. Ente económico

Patología Las Américas S.A.S. es una Sociedad por Acciones Simplificada, legalmente constituida de acuerdo con las leyes Colombianas mediante Escritura Pública No. 938 del 16 de marzo de 2004 de la Notaría Cuarta de Medellín. El domicilio donde se encuentra ubicado es Diagonal 75 B 2 A 80 140 del Municipio de Medellín. El término de duración de la Sociedad es indefinida y su domicilio principal es la ciudad de Medellín.

El objeto social de Patología Las Américas S.A.S consiste en realizar todo tipo de actividad relacionada con servicios de laboratorio de patología, asesoría de carácter científico en las materias afines dirigido a hospitales, centros de salud, clínicas y demás prestadores de servicios de salud, ya sean de carácter local, nacional o internacional.

El ejercicio social se ajusta al año calendario, anualmente, con efecto al 31 de diciembre. La empresa hará corte de cuentas para producir y difundir los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha.

Patología Las Américas S.A.S es un ente vigilado por la Superintendencia Nacional de Salud y se encuentra controlada en forma directa por Promotora Médica Las Américas S.A, la cual representa dentro del patrimonio de la Sociedad el 87,50% de participación.

2. Resumen de las Principales Políticas, Prácticas Contables y Gestión de Riesgos

(a) Bases de preparación y presentación de estados financieros

Declaración de Cumplimiento y Marco Normativo

Los estados financieros de Patología Las Américas S.A.S. con corte al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas en Colombia según la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios aplicables 2784 de 2012, 3023 y 3024 de 2013 y 2420 de 2015, compilados y racionalizados en el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la

Información 2496 del 23 de diciembre de 2015, adicionado y modificado parcialmente por los decretos 2101, 2131 y 2132 del 22 de diciembre de 2016 y por el decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017.

Con esta Ley 1314 del 13 de julio de 2009, expedida por el Gobierno Nacional, se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia (NIIF-NIC), se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento.

Basados en la nueva normatividad y para la medición de las operaciones económicas, la elaboración y la presentación de los estados financieros, Patología, ha seguido los lineamientos del marco normativo definido para el cumplimiento de estándares internacionales de información financiera, el cual está conformado por:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.
- Las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad y,
- Las interpretaciones que son emitidas por el Consejo de Interpretaciones de Normas Internacionales de Contabilidad – CINIIF.

Los Estados Financieros de Patología Las Américas S.A.S con corte al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cumplen con lo exigido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-NIC) adoptadas en Colombia.

Nuevas Normas, Interpretaciones o Modificaciones emitidas por el IASB incorporadas en Colombia

Por medio del Decreto 2496 del 23 de diciembre del año 2015 y del Decreto 2131 del 22 de diciembre del año 2016, que modifican el Decreto 2420 de 2015 Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, se incorporan las siguientes normas con aplicación en Colombia a partir del 01 de enero de 2017:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Modificación: mejoras a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación (diciembre de 2014).

Abordó las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 y aseguró que las entidades están en disposición de utilizar el juicio al aplicar esos requerimientos. Además, las modificaciones aclararon los requerimientos del párrafo 82A (Sección de otro resultado integral) de la NIC 1.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles

Modificación: aclaración que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación no es apropiado (mayo de 2014).

Establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a la NIC 16 y la NIC 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo.

NIC 27 Estados Financieros Separados

Modificación: permite que las entidades utilicen el método de participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados (agosto de 2014).

En la versión anterior de la NIC 27, las inversiones en subsidiarias no se podían actualizar por el método de participación dentro de los estados financieros, y las asociadas y negocios conjuntos se actualizaban por método de participación dentro de los estados financieros consolidados, no en los separados como lo permite la modificación de la referencia.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Modificación: venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (septiembre de 2014).

En septiembre de 2014, la NIIF 10 fue modificada por Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28), la cual abordaba los requerimientos contables en conflicto sobre la venta o aportación de activos a un negocio conjunto o asociada.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Modificación: aclara qué subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambio en resultados (diciembre de 2014).

Las modificaciones también aclaraban que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Modificación: contabilización de la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio (mayo de 2014).

El Consejo centró sus deliberaciones en la mejora de la representación fiel de los acuerdos conjuntos que una entidad proporciona en sus estados financieros, estableciendo un enfoque basado en principios para contabilizar los acuerdos conjuntos, y requiriendo mejorar la información a revelar.

NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas

Nueva norma: reconocimiento de los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas (enero de 2014).

Es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos de PCGA anteriores, sin embargo, mostrándolos en forma separada.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014

Modificaciones: NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas (Cambios en los métodos de disposición de los activos), NIIF 7

Instrumentos Financieros: Información a Revelar (Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados), NIC 19 Beneficios a los Empleados (Tasa de descuento: emisión en un mercado regional).

Por medio del Decreto 2496 del 23 de diciembre del año 2015 y del Decreto 2131 del 22 de diciembre del año 2016, que modifican el Decreto 2420 de 2015 Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, se incorporan las siguientes normas con aplicación en Colombia a partir del 01 de enero de 2018:

NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo

Enmienda: revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación (enero de 2016).

NIC 12 Impuestos a las Ganancias

Modificación: reconocimiento de un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles (enero de 2016).

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Revisión: modelo para clasificar activos y pasivos financieros, modelo de deterioro de valor y modelo de contabilidad de coberturas (julio de 2014).

Presenta un nuevo modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39. Para pasivos financieros no hubo cambios en la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global, para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que la razón de cobertura sea la misma que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Nueva norma: establece un marco integral para el reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias (mayo de 2014).

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de empresas de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias

Modificación: establece la necesidad de evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado. El objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos (abril de 2016).

Por medio del Decreto 2170 del 22 de diciembre del año 2017, que modifica parcialmente el Decreto 2420 de 2015 Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, se incorporan las siguientes normas con aplicación en Colombia a partir del 01 de enero de 2019:

NIC 40 Propiedades de Inversión

Modificación: transferencias de propiedades de inversión cuando exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso (diciembre de 2016).

NIIF 2 Pagos basados en acciones

Modificación: proporcionan una orientación adicional sobre la contabilización de los pagos basados en acciones a liquidar en efectivo y sobre la clasificación de pagos basados en acciones cuando se tienen características de liquidación neta (junio de 2016).

NIIF 4 Contratos de Seguro

Modificación: abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de la nueva norma NIIF 9 Instrumentos Financieros, antes de implementar la norma sustituta que el Consejo está desarrollando para la NIIF 4 Contratos de Seguro. Estas preocupaciones incluyen la volatilidad temporal en los resultados reportados (septiembre de 2016).

NIIF 16 Arrendamientos

Nueva norma: establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Introduce un modelo de contabilización para los arrendatarios único y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor (enero de 2016).

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016

Modificaciones: NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (mejora de la información a revelar sobre instrumentos financieros), NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (aplica a participaciones clasificadas como mantenidas para la venta u operaciones discontinuadas), NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (elección de forma separada para la exención de la aplicación del método de participación - diciembre de 2016).

Nuevas Normas, Interpretaciones o Modificaciones emitidas por el IASB no incorporadas en Colombia

NIC 28 Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos

Enmienda: contabilización de intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto, a la que no aplica método de participación (octubre de 2017).

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Enmienda: permite medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición (octubre de 2017).

NIIF 17 Contratos de Seguro

Nueva norma: Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional (mayo de 2017).

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Interpretación: aclara la fecha de la transacción a efectos de determinar la tasa de cambio en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, cuando una

entidad ha recibido o pagado una contraprestación anticipada en moneda extranjera (diciembre de 2016).

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

Interpretación: aborda la manera de reflejar la incertidumbre en la contabilización de los impuestos a las ganancias (junio de 2017).

La empresa cuantificará el impacto sobre los estados financieros oportunamente, para que una vez emitido el decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano, se hayan realizado todas las actividades necesarias para su implementación.

(b) Moneda funcional

La moneda funcional de Patología Las Américas S.A.S es el Peso Colombiano; dado que es la moneda del entorno económico principal en el que opera la empresa.

La moneda de presentación de los estados financieros es el Peso Colombiano y sus cifras están expresadas en miles de pesos excepto por la nota de resultado por acción.

(c) Base de causación y medición

Las transacciones se registran sobre el principio de causación y los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable.

El Costo Histórico, es la cantidad de efectivo o equivalente de efectivo pagado por un activo en el momento de su adquisición o construcción; o el valor razonable cuando se presenta un intercambio comercial.

El Costo amortizado es el monto por el cual inicialmente se mide un activo o un pasivo; menos los abonos de capital que se hubieren producido, más o menos la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo, de la diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y menos cualquier reducción del valor por deterioro o incobrabilidad que hubiera sido reconocida.

El Valor Razonable es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción no forzada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

(d) Estimaciones y juicios

La preparación y presentación de los Estados Financieros bajo NIIF, requiere el uso de estimaciones y juicios por parte de la Administración, para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Estas estimaciones y juicios se adelantan con base en la experiencia, hechos históricos y expectativas sobre los resultados de sucesos futuros. Si bien es cierto que estas hipótesis se adelantan con la mayor precisión posible, siguiendo lo estipulado en la NIC 8 (Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores), cualquier modificación que se deba realizar en el futuro a las estimaciones realizadas se ejecutará de manera prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en el estado de resultados del periodo correspondiente.

Las estimaciones y juicios significativos realizados por Patología Las Américas S.A.S para determinar el valor de algunos activos y pasivos en los estados financieros son:

- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de los activos y la valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de valor.
- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo.
- Las estadísticas utilizadas para medir el valor razonable de las cuentas por cobrar y los ingresos de actividades ordinarias.
- Las estadísticas utilizadas para medir el valor razonable de las cuentas por pagar y los costos y gastos de la operación.
- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingente.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Cambios en Políticas Contables, estimaciones y errores

Una política contable sólo se cambiará, si tal cambio es requerido por otra NIIF o lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo.

Un cambio en una política contable se tratará de la siguiente manera:

Si el cambio de la política es de forma voluntaria, se ajustará los saldos iniciales de cada componente afectando el patrimonio para el periodo anterior más antiguo que se presente, como si la nueva política se hubiese estado aplicando siempre (aplicación retroactiva), salvo que su aplicación sea impracticable.

Si el cambio de la política es derivado de la aplicación inicial de una nueva NIIF, la entidad observará las disposiciones transitorias específicas en la NIIF, si la nueva NIIF no tiene disposiciones transitorias, la aplicación será retroactiva, salvo que su aplicación sea impracticable, en este caso se hará prospectivamente con la debida revelación.

Si la aplicación de la NIIF se hace de forma anticipada, se tomará como si fuese un cambio de política por aplicación inicial de una nueva NIIF.

Los cambios en estimaciones contables se reconocerán de forma prospectiva afectando los resultados del periodo actual y los futuros.

Los errores materiales de periodos anteriores se corregirán, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlo descubierto, reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; salvo que sea impracticable determinar el efecto que deriva.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Se considerarán todos aquellos eventos, sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

Se ajustarán los importes reconocidos en los estados financieros, para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes.

No se ajustarán los importes reconocidos en los estados financieros, para reflejar hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa, que no impliquen ajustes.

La entidad no elaborará sus estados financieros sobre la hipótesis de negocio en marcha si la gerencia determina, después del periodo sobre el que se informa, que tiene la intención de liquidar la sociedad o cesar en sus actividades, o bien que no existe otra alternativa más realista que hacerlo.

Principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables implementadas en Patología Las Américas S.A.S, de acuerdo con la normatividad vigente:

(a) Materialidad en la preparación de los estados financieros

Un hecho económico es material cuando, debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Al preparar los estados financieros, la materialidad, para propósitos de presentación, se determinó aplicando un 5% en relación con el activo total, el pasivo, el capital de trabajo, el patrimonio y los resultados del ejercicio, según corresponda.

Se han revelado en los estados financieros todos los hechos económicos importantes ocurridos durante los años 2017 y 2016.

(b) Clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el dinero disponible en caja, bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo.

Patología Las América S.A.S revelará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, y presentará una conciliación de los importes de su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera.

Adicionalmente se revelará en los estados financieros, acompañado de un comentario por parte de la Gerencia, cualquier importe significativo de sus saldos de efectivo y

equivalentes al efectivo que no esté disponible para ser utilizado por ella misma o por el grupo al que pertenece.

(d) Cuentas por cobrar

Se deberá reconocer una cuenta por cobrar cuando, se convierta en parte obligante (adquiere derechos), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede al momento en que se presta el servicio, se hace una venta, o se realiza el desembolso de un préstamo.

Patología incluye en esta categoría, las cuentas por cobrar comerciales, vinculados económicos y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor original de la transacción equivalente a los beneficios económicos futuros que fluirán a la institución.

Después de su reconocimiento inicial, estas cuentas por cobrar se miden al costo amortizado, calculando el valor presente neto recuperable y los respectivos ingresos financieros generados en los períodos subsiguientes. Para efectos de reconocer las cuentas por cobrar al costo amortizado, la administración trabaja con estadísticas de porcentajes históricos de recaudo por cliente.

Adicionalmente para ajustar la cartera al valor razonable recuperable, se registran como un menor valor de las cuentas por cobrar, el porcentaje histórico de glosas aceptadas y el porcentaje histórico de descuentos tomados por nuestros clientes.

Al cierre de cada período, Patología Las Américas S.A.S revisa el riesgo asociado a las cuentas por cobrar de clientes y otros deudores, con el fin de determinar la probabilidad de pérdida y poder reconocer la pérdida por deterioro respectiva.

(e) Anticipos

Usualmente corresponden a dineros entregados a proveedores y acreedores para la compra de inventarios, propiedades planta y equipo, para la prestación de servicios o para nacionalizar mercancías importadas. Estas partidas no cumplen los requisitos de la NIC 39, para ser presentadas como saldos deudores por no existir un derecho a recibir dinero o un instrumento financiero activo. Para los anticipos realizados en la compra de propiedades, planta y equipos, inventarios, u otro tipo de activos, la empresa deberá clasificarlos en una subcuenta asociada al concepto específico que generó dicho anticipo, es decir, dentro del rubro de propiedad, planta y equipo, inventarios, intangibles, etc., según corresponda.

Si existen anticipos para gastos, por ejemplo, de viaje, estos no cumplen el requisito de ser un saldo deudor y, por lo tanto, debe ser reclasificado como un gasto, si ya fueron realizados

(f) Inventarios

Los inventarios representan bienes corporales destinados a la prestación de servicios en el curso normal del negocio que se utilizarán o consumirán.

Se reconocerán como inventarios aquellos activos que:

- Son mantenidos para el suministro de las pruebas a pacientes y para el consumo interno en la prestación de servicios de salud.
- Se utilicen en algún proceso de preparación de pruebas.

Los inventarios se deberán medir al costo o al valor neto realizable, el menor de los dos.

El costo comprende todas las erogaciones pagadas para su adquisición y transformación, necesarios para colocarlos en la situación de consumo, tales como:

- Precio de compra: de acuerdo con la factura del proveedor
- Transporte: cuando aplique erogación de este concepto
- Almacenamiento: necesario para el proceso de prestación de servicios, se deberá determinar por área destinada para ello.
- Los descuentos comerciales, financieros, por volumen, las bonificaciones, las rebajas obtenidas durante el proceso de compra, se deducirán en la determinación del precio de adquisición; éstos no serán ingresos.

Los inventarios se contabilizan al costo promedio por el sistema de inventario permanente. Al cierre de cada período se hace prueba de deterioro o pérdida de valor de los inventarios. En caso de materializarse tal deterioro o pérdida de valor los inventarios se ajustan contra resultados.

Los anticipos otorgados sobre las compras de inventarios se presentarán dentro de dicho rubro como inventarios en tránsito, en una subcuenta independiente para efectos de control de los anticipos otorgados.

Los inventarios en tránsito se registran por el valor de los bienes más los costos y gastos incurridos hasta colocarlos en condiciones de utilización y uso.

(g) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes están representadas en títulos valores y demás documentos a cargo de otros entes económicos, conservados con el fin de obtener rentas fijas o variables, de controlar otros entes o de asegurar el mantenimiento de

relaciones con éstos y cuyo propósito es conservarlas por un tiempo superior a un año o un tiempo indefinido.

(h) Propiedades, planta y equipo

Se reconocerán como activos fijos, todos los bienes adquiridos con recursos propios o mediante contratos de leasing necesarios para el desarrollo del objeto social de las empresas del Grupo, que generarán ingresos futuros.

Se deberá reconocer un activo fijo cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Los beneficios económicos futuros asociados con el activo fijo fluirán a la empresa.
- El costo del activo fijo puede ser medido de forma fiable.
- Se espera usar durante más de un ejercicio económico.
- No está destinado para la venta (inventario) dentro de la actividad ordinaria de la empresa.

Los repuestos y accesorios, se contabilizarán como inventarios y se reconocerán en el estado de resultados del período en que se consuman.

Las áreas técnicas que operan los activos y el área de mantenimiento deberán analizar los activos para descomponerlos en sus partes más significativas; para ello se deben verificar si cumplen con las siguientes condiciones:

- Esa parte o componente del activo es indispensable para el funcionamiento del mismo, y
- Su costo considerado de forma individual es significativo frente al valor total del activo.

Para las partes o componentes que reúnan estas dos condiciones se deberá solicitar:

- El valor razonable al inicio del activo
- El valor razonable actual
- La vida de uso total inicial
- La vida remanente de cada una de esas partes o componentes

Para considerar el reconocimiento de un elemento como activo fijo, se deberá analizar que los bienes a adquirir estén destinados para la producción, comercialización, administración del negocio o que requieran registrarse para la gestión operativa o de mantenimiento; es decir, se debe analizar la funcionalidad del bien a adquirir.

Se deberá capitalizar como mayor valor de los activos, adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que aumentan la vida útil, amplíen la capacidad

productiva y eficiencia operativa de los mismos; o correspondan a un componente separado del activo principal plenamente identificado desde el inicio de operación del activo padre.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo iniciará cuando estos se encuentren en condiciones de uso a menos que la metodología de depreciación sea en función al uso del activo y se calculará utilizando el método lineal en función al desgaste, teniendo en cuenta variables como ubicación, uso o destinación, para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

La depreciación de algunos activos biomédicos se calculará de acuerdo con el uso mediante estadísticas que permitan determinarla, y se hará por componentes, siempre que se pueda, de acuerdo con los estudios que para el efecto lleve a cabo el área de ingeniería y mantenimiento. Los demás se depreciarán por el método de línea recta. Las adiciones a los activos fijos se deberán depreciar por la vida útil remanente del activo principal o del componente como tal, la que sea menor.

El cargo por depreciación de cada período se reconocerá en el resultado de ese período.

La Empresa revaluó sus activos principales en la fecha de su Estado de Situación Financiera de apertura y eligió dicha revaluación como el costo atribuido de sus propiedades, planta y equipo, eliminando las valorizaciones acumuladas según la norma local y ajustando con criterios técnicos las nuevas vidas útiles estimadas de la siguiente manera por grupo de activos:

GRUPO	VIDA ÚTIL ESTIMADA (EN AÑOS)
Edificaciones	80 - 100
Maquinaria y Equipo Médico Científico	8 - 12
Muebles y Enseres	10 - 15
Equipo de Oficina	10 - 15
Equipo de Cómputo y Comunicación	6 - 10

Los grupos de terrenos y edificaciones se registran por el método de revaluación y los demás grupos por el método del costo.

(i) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente partidas monetarias como primas de seguros que se amortizan con base en el tiempo de vigencia de los respectivos contratos

(j) Deterioro del valor de los activos

La empresa deberá asegurarse que sus activos estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda del que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este es el caso, se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

Se deberá evaluar en cada fecha de cierre del balance o en cualquier momento en que se presenten indicios, si existe algún deterioro del valor de los activos. Si existiera tal indicio, la empresa deberá estimar el valor recuperable del activo o Unidad Generadora de Efectivo.

Se deberá reducir el valor en libros de un activo o unidad generados de efectivo hasta que alcance su valor recuperable si, y sólo si, este valor recuperable es inferior al valor en libros. La pérdida por deterioro del valor se deberá reconocer inmediatamente en el estado de resultados.

Cundo el valor estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el valor en libros del activo con el que se relaciona, la empresa reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra norma.

La empresa deberá ajustar los cargos por depreciación o amortización del activo en ejercicios futuros tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro de valor, esto con el fin de distribuir el valor en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

(k) Pasivos financieros

Para el reconocimiento inicial, se deberá identificar y clasificar el instrumento financiero en la categoría de patrimonio o de pasivo financiero.

Se deberá reconocer un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

La empresa deberá reconocer por separado los componentes de un instrumento que genere un pasivo financiero para la empresa y conceda una opción al tenedor del mismo para convertirlo en un instrumento de patrimonio de la empresa.

La clasificación de un instrumento financiero como un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio determinará si los intereses, dividendos, pérdidas o ganancias relacionados con el mismo, se reconocerán, como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio. Por lo tanto, los pagos de dividendos sobre acciones que se hayan reconocido en su totalidad como pasivos, se deberán reconocer como gastos de la misma forma que los intereses de una obligación. Las pérdidas y ganancias asociadas con la refinanciación de los pasivos financieros se deberán reconocer en el resultado del ejercicio, mientras que la refinanciación de los instrumentos de patrimonio se deberá reconocer como cambios en el patrimonio. Los cambios en el valor razonable de un instrumento de patrimonio no se deberán reconocer en los estados financieros.

(I) Impuestos, gravámenes y tasas

Los impuestos por pagar representan obligaciones de transferir al Estado o a algunas de las entidades que lo conforman, cantidades de efectivo que no dan lugar a contraprestación directa alguna.

El gasto por impuesto a la renta del período, comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, donde se deben registrar las partidas netas de impuesto.

El impuesto a la renta diferido, se calcula por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

A la fecha del periodo que se informa, se deberá hacer una valoración de los activos y pasivos por impuestos diferidos, la cual deberá reflejar las consecuencias fiscales de las estimaciones en relación con la recuperación o liquidación del valor en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deberán ser objeto de descuento financiero.

El impuesto de renta diferido activo y pasivo se clasificará en el estado de situación financiera como una partida no corriente.

Para el año 2016 la empresa utilizó una tasa del 25% para cálculo de impuesto de renta ordinaria y para el cálculo de impuesto de renta CREE se utilizó el 9% y para el año 2017 una tasa del 34% para el cálculo del impuesto de renta ordinaria.

(m) Beneficio a empleados

Los beneficios a los empleados comprenden:

Beneficios a corto plazo para los empleados activos, tales como salarios, contribuciones a la seguridad social, ausencias remuneradas por enfermedad y por otros motivos, participación en ganancias e incentivos, y beneficios no monetarios tales como asistencia médica, disfrute de servicios gratuitos, entre otros. Se clasifican como de corto plazo aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses posteriores al final del período que se informa.

Beneficios a largo plazo, tales como ausencias remuneradas, beneficios por incapacidad, premios por antigüedad u otros beneficios por largos tiempos de servicio, entre otros. Se clasifican como de largo plazo aquellos beneficios que se esperan liquidar totalmente después de los doce meses posteriores al final del período que se informa.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a la empresa durante el período contable, ésta deberá reconocer el valor de los beneficios a corto plazo (valor nominal de la obligación, es decir sin descontar), que ha de pagar por tales servicios como un pasivo (gasto acumulado o causado), después de deducir cualquier valor ya satisfecho; y su contrapartida como un gasto, a menos que otra norma, por ejemplo cuando el empleado participa en la construcción de un activo acorde con lo establecido en la NIC 16 (Propiedades, Planta y Equipo); en la creación de un intangible acorde con la NIC 38 (Activos Intangibles) o en la elaboración de un inventario acorde con la NIC 2 (Inventarios), requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo. Si el valor ya pagado es superior al valor sin descontar de los beneficios, se deberá reconocer ese exceso como un activo (gasto pagado por anticipado), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.

La empresa deberá reconocer el costo esperado de pagos de participación en ganancias o de los planes de incentivos solamente cuando ésta, tienen una obligación presente legal o implícita de realizar tales pagos como resultado de eventos pasados y se puede realizar una estimación fiable de la obligación.

La empresa podrá realizar una estimación fiable de sus obligaciones legales o implícitas sólo cuando:

- Las condiciones formales de los correspondientes planes contengan una fórmula para determinar el valor del beneficio;
- La empresa determina los valores a pagar antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión; o
- La experiencia pasada pueda suministrar evidencia clara acerca del valor de la obligación implícita por parte de la empresa.

Se deberá reconocer el costo de los planes de participación en los beneficios y en los planes de incentivos no como una distribución de utilidades netas, sino como un gasto.

Son obligaciones laborales aquellas que se originan en un contrato de trabajo. Se deben reconocer los pasivos a favor de los trabajadores siempre que: (a) su pago sea exigible o probable y (b) su importe se pueda estimar razonablemente.

Las obligaciones laborales se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.

(n) Reconocimientos de los ingresos de operaciones ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos provenientes de los servicios se reconocen en el momento de la prestación de los mismos, cuando su importe se pueda medir confiablemente y sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad.

Cuando la empresa reciba pagos anticipados para la prestación de servicios o para la entrega de bienes en periodos futuros, deberá reconocer un pasivo no financiero (ingreso diferido) por el valor razonable de la contraprestación recibida.

El pasivo reconocido, deberá ser trasladado al ingreso dentro del estado de resultados, en la medida en que se preste el servicio o se realice la venta del bien. En cualquier caso, el pasivo reconocido deberá ser trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finalice la obligación de la empresa de entregar el bien o prestar servicios los para los cuales fue entregado el anticipo.

El monto de los ingresos que surgen de una transacción, generalmente es determinado por acuerdo entre la empresa y el comprador o el usuario del activo o servicio, mediante la concertación de tarifas de cada uno de los servicios que conforman el portafolio.

Para la empresa, en casi todos los casos, la contraprestación se da en la forma de efectivo o equivalente de efectivo y el monto de los ingresos es el monto de efectivo o equivalentes de efectivo recibido o por recibir. Sin embargo, cuando la contraprestación se recibe en un periodo superior a seis meses, el valor razonable de dicha contraprestación podría ser menor que la cantidad nominal de efectivo o equivalentes

de efectivo por recibir; por lo tanto, se deberá aplicar el método del costo amortizado acorde con lo establecido en la política de Instrumentos Financieros documentada aparte, descontando los flujos futuros a una tasa de mercado. La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal de la contraprestación deberá ser reconocida como ingresos por intereses durante el plazo otorgado de pago.

Para efectos de reconocer el valor razonable de los ingresos de operaciones ordinarias, la administración trabaja con estadísticas de porcentajes históricos de recaudo por cliente, de porcentajes históricos de glosas aceptadas y de porcentajes históricos de descuentos tomados por nuestros clientes. Estas estadísticas se reconocen en la información financiera como un menor valor de los ingresos por operaciones ordinarias.

La distribución de dividendos a los accionistas de la empresa se reconoce como pasivo en los estados financieros del período en que son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

(o) Reconocimiento de costos y gastos

Patología Las Américas S.A.S reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (principio de causación).

(p) Ganancia por acción

Patología Las Américas S.A.S deberá presentar en el Estado de Resultado Integral, las ganancias por acción, básicas, para el resultado del período proveniente de las actividades, atribuible a los tenedores de las acciones ordinarias, así como para aquellas que tengan diferentes derechos sobre el reparto de las ganancias del período. Cuando se presente información sobre una actividad en interrupción definitiva o discontinuada, se revelará los valores por acción básicos correspondientes a dicha actividad, ya sea en el cuerpo del estado de resultados o en las notas a los estados financieros.

La empresa no presenta ganancias por acción diluidas por que no emite bonos convertibles en acciones.

La ganancia por acción básica tiene por objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el periodo en el que se informa. Las ganancias por acción se calcularán dividiendo el resultado del periodo entre el número de acciones ordinarias ponderadas.

(q) Estado de Flujos de efectivo

Patología Las Américas S.A.S deberá informar acerca de los flujos de efectivo usando el método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el período, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos, suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión, representan la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

La presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad.

Los flujos de efectivo correspondientes tanto a los intereses recibidos y pagados, como a los dividendos percibidos y satisfechos, deben ser revelados por separado. Cada una de estas partidas debe ser clasificada de forma coherente, período a período, como perteneciente a actividades de operación, de inversión o de financiación.

Los pagos relacionados con el impuesto a las ganancias deben revelarse por separado y deben ser clasificados como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente asociados con actividades de inversión o de financiación.

Los flujos de efectivo generados en las adquisiciones y ventas en subsidiarias y otras unidades de negocio deberán ser revelados por separado y clasificados como actividades de inversión.

(r) Determinación de Valores Razonables

En relación con lo establecido dentro de la determinación del valor razonable; la empresa deberá clasificar la medición de valor razonable usando la siguiente jerarquía que refleja la importancia de las variables usadas al realizar la medición. La jerarquía de valor razonable concede la prioridad más alta a las variables de nivel uno y la prioridad más baja a las variables de nivel tres:

Nivel 1: Se ubican en este nivel aquellas mediciones que utilizan variables observables (precios cotizados) en mercados activos para activos idénticos.

Nivel 2: Se ubican en este nivel aquellas mediciones que utilizan variables distintas de los precios cotizados en el nivel uno, y que son observables para los activos de una forma directa o indirecta, tales como: precios cotizados de activos y pasivos similares, precios cotizados de mercados no activos, tasas de interés, curvas de rendimientos, volatilidades, entre otras variables.

Nivel 3: Se ubican en este nivel aquellas mediciones que utilizan variables no observables, es decir, supuestos internos desarrollados por la empresa.

En caso de que una medición utilice variables de diferentes niveles, se deberá clasificar la medición en el nivel de jerarquía con la prioridad más baja.

(s) Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente de una entidad:

- Que desarrolla actividades de negocio por las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos.
- Cuyos resultados de explotación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de explotación de la entidad.
- Sobre la cual se dispone de información financiera diferenciada.

Patología Las Américas S.A.S, para efectos del reporte de información financiera, frente a los lineamientos de la NIIF 8 (Segmentos de Operación), no cuenta con segmentos de operación.

(t) Estimaciones y juicios contables significativos en la preparación de Estados Financieros

Las estimaciones y juicios significativos realizados por Patología para determinar el valor de algunos activos y pasivos en los estados financieros son:

- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de los activos y la valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de valor.
- La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo.
- Las estadísticas utilizadas para medir el valor razonable de las cuentas por cobrar y los ingresos de actividades ordinarias.
- Las estadísticas utilizadas para medir el valor razonable de las cuentas por pagar y los costos y gastos de la operación.
- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingente.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Administración y Gestión de Riesgos

Patología Las Américas S.A.S se encuentra implementando su propio modelo de Gestión Integral del Riesgo, mediante el cual se busca cubrir todos los negocios o empresas pertenecientes al Grupo Empresarial Las Américas y desde todas las instancias administrativas y jerárquicas de la organización como son las Juntas Directivas, los Comités de Auditoría y las áreas Operativas, entre otras.

El modelo a establecer, busca integrar mediante una política de Gestión integral del Riesgo, diferentes metodologías que se encuentran alineadas como son la ISO 31000, el Coso Report y el AMFE, las cuales facilitan el manejo del riesgo en las diferentes áreas del Grupo Empresarial y los diversos temas que se manejan, como son el asistencial y el administrativo, permitiendo con esto, el desarrollo de los procesos de valoración y mitigación de los riesgos.

Patología busca que la gestión del Riesgo, este concebida desde la Planeación Estratégica, los proyectos y cada uno de los procesos normales que se realizan en el día a día.

Riesgo Operacional

Es la posibilidad de que una entidad incurra en una interrupción de los servicios prestados como consecuencia de deficiencias, inadecuaciones o a fallas en los procesos, el recurso humano, los sistemas tecnológicos internos, la infraestructura, o bien a causa de acontecimientos externos. El riesgo operacional puede incluir el riesgo legal, considerado como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias y contractuales, la expedición de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables, la aplicación de sanciones con relación a las líneas de negocio, operaciones y demás actividades que realicen las entidades (como tutelas y demandas que afecten el buen nombre de la entidad y de los profesionales de la salud, entre otros).

Riesgo de Liquidez

Se entiende por Riesgo de Liquidez a la posibilidad de que una entidad no tenga la capacidad financiera (capacidad de pago) para cumplir sus obligaciones de vencimiento tanto a corto como a largo plazo, y que los recursos con que cuenta para hacer frente a tales obligaciones no sean suficientes, o tenga que incurrir en costos excesivos para el cumplimiento de dichas obligaciones inicialmente pactadas (venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales al no poder realizar la transacción a precios de mercado).

- Radicación oportuna de la facturación por servicios de salud
- Conciliación permanente de nuestra cartera con las EAPB
- Monitoreo permanente a la ejecución presupuestal
- Monitoreo permanente al flujo de caja mensual
- Capital de trabajo
- Días cartera

Riesgo de Mercado

Se entiende por Riesgo de Mercado la posibilidad de que las entidades incurran en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios de inversión y, por ende, en el de sus patrimonios, como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales las entidades mantienen posiciones dentro o fuera del balance. Estos cambios en el precio de los instrumentos financieros se pueden presentar, por ejemplo, como resultado de las fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio u otros índices e indicadores.

- Monitoreo permanente de nuestras inversiones

Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas, y disminuya el valor de sus activos, y por ende, el de su patrimonio, como consecuencia de que sus deudores no cumplan oportunamente sus obligaciones o cumplan imperfectamente las obligaciones en los términos acordados.

- Segmentación de nuestros Clientes
- Monitoreo permanente sobre nuestros Clientes
- Definición de cupos máximos de prestación de servicios
- Días cartera

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Es la posibilidad de que, en la realización de las operaciones de una entidad, estas puedan ser utilizadas por organizaciones criminales como instrumento para ocultar, manejar, invertir o aprovechar dineros, recursos y cualquier otro tipo de bienes provenientes de actividades delictivas o destinados a su financiación, o para dar

aparición de legalidad a las actividades delictivas o a las transacciones y fondos de recursos vinculados con las mismas.

Para el año 2017, Patología ha dado cumplimiento a lo señalado en la Circular Externa 000009 de 2016 de la Superintendencia Nacional de Salud, en materia del **Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT)**, para lo cual se detallan los siguientes aspectos:

1. Se adaptaron las políticas y procedimientos de la compañía a lo exigido por los Órganos de Vigilancia y Control en materia del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT).
2. Se cumplió con las políticas y procedimientos establecidos dentro del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT).
3. Se contrató con la firma KONFIRMA S.A.S. el servicio de verificación en listas restrictivas con la modalidad de Verificación de Riesgos LA/FT para Personas Naturales y con la modalidad de Verificación de Riesgos Integral para Personas Jurídicas.
4. Se realizó la verificación en listas restrictivas para todas las personas naturales y jurídicas que interactúan con la compañía y que hacen parte de los segmentos de Empleados, Accionistas, Proveedores de Bienes o Servicios y Clientes. En esta verificación no se encontraron personas naturales o jurídicas reportadas en las listas vinculantes para Colombia (Lista del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas y Lista OFAC - Oficina del Control de Activos Extranjeros de Estados Unidos).
5. Se publicó en el boletín corporativo “Desde la Junta” del mes de julio de 2017, las políticas, la estructura y los principales procedimientos que se definieron dentro del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo SARLAFT.
6. Durante el año no se presentaron operaciones inusuales o sospechosas que requirieran ser reportadas a las Autoridades.
7. Se ha dado cumplimiento sobre el envío de información mensual a la “UIAF” Unidad de Información y Análisis Financiero sobre operaciones sospechosas o inusuales (ROS) y sobre transacciones en efectivo.
8. Durante el año 2017 no se presentaron requerimientos adicionales de los Órganos de Control y Vigilancia sobre el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo SARLAFT.

3. Propiedad, planta y equipo

El siguiente es un detalle del valor en libros neto de la Propiedad, Planta y Equipo:

		2017	2016
Costo	\$	1,195,782	1,128,743
Depreciación Acumulada		(319,646)	(236,552)
Valor neto en Libros	\$	876,136	892,191

El siguiente es un detalle del valor en libros neto de la Propiedad, Planta y Equipo por Clase de Activo:

		2017	2016
Construcciones y Edificaciones	\$	445,578	450,857
Equipo Médico y Científico		413,107	422,149
Equipo de Cómputo y Comunicación		10,767	10,971
Muebles y Enseres		4,345	6,353
Equipo de Oficina		2,339	1,861
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$	876,136	892,191

Los movimientos del costo de Propiedad, Planta y Equipo, se detallan a continuación:

		Saldo Inicial	Adiciones(1)	Retiro(2)	Saldo Final
Construcciones y Edificaciones	\$	466,429	-	-	466,429
Equipo Médico y Científico		623,199	90,442	(30,080)	683,561
Equipo de Cómputo y Comunicación		17,019	3,500	-	20,519
Muebles y Enseres		18,148	2,512	-	20,660
Equipo de Oficina		3,948	665	-	4,613
Total Costo PPYE	\$	1,128,743	97,119	(30,080)	1,195,782

(1) Corresponde al valor de las adquisiciones de equipos durante el 2017.

(2) Corresponde al valor de retiro por venta de propiedad, planta y equipo.

Los movimientos de la depreciación acumulada de Propiedad, Planta y Equipo, se detalla a continuación:

	Saldo Inicial	Adiciones(1)	Retiro(2)	Saldo Final
Construcciones y Edificaciones	\$ 15,572	5,279	-	20,851
Equipo Médico y Científico	201,050	86,234	(16,830)	270,454
Equipo de Cómputo y Comunicación	6,048	3,704	-	9,752
Muebles y Enseres	11,795	4,520	-	16,315
Equipo de Oficina	2,087	187	-	2,274
Total Depreciación Acumulada	\$ 236,552	99,924	(16,830)	319,646

(1) Corresponde al valor del gasto depreciación del año 2017.

(2) Corresponde al valor de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo retirado por venta durante el año 2017.

El siguiente es el valor bruto de los activos totalmente depreciados que continúan en operación:

	2017	2016
Equipo Médico y Científico	\$ 195,426	113,367
Equipo de Cómputo y Comunicación	37,736	41,647
Muebles y Enseres	58,003	53,056
Equipo de Oficina	5,748	5,569
Total Activos Totalmente Depreciados	\$ 296,913	213,639

4. Inversiones en subsidiarias, asociadas y otras.

Las inversiones que se tienen a 31 de diciembre, corresponden a activos financieros medidos a costo.

	2017	2016
Otras Inversiones Nacionales(1)	\$ 3,254	2,664
Total Otras Inversiones Nacionales	\$ 3,254	2,664

(1) Aportes cuota mensual como asociado a Cooperativa Coomeva

5. Impuesto de renta diferido activo y pasivo

El detalle del Impuesto Diferido es el siguiente:

		2017	2016
Impuesto Diferido Activo	\$	136,601	151,006
Impuesto Diferido Pasivo		(161,186)	(170,947)
Impuesto Diferido, Neto	\$	(24,585)	(19,941)

El detalle de las diferencias o crédito fiscales que generan el Impuesto de Renta Diferido Activo es:

		2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales y otras	\$	-	37,750
Inventarios		-	4,296
Obligaciones financieras		413,943	413,944
Acreedores Varios		-	321
Base del Impuesto de Renta Diferido Activo	\$	413,943	456,311

El detalle de las diferencias o créditos fiscales que generan el Impuesto de Renta Diferido Pasivo es:

		2017	2016
Propiedades, Planta y Equipo	\$	(488,422)	(516,217)
Obligaciones Financieras		(21)	-
Base del Impuesto de Renta Diferido Pasivo	\$	(488,443)	(516,217)

El movimiento del Impuesto de Renta Diferido es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	\$ (19,941)	(20,595)
Cargo al Estado de Resultado Integral Por Impuesto de Renta Diferido Activo	14,405	(150,209)
Por Impuesto de Renta Diferido Pasivo	(9,761)	132,611
Total con Cargo al Estado de Resultado Integral	4,644	(17,598)
Cargo al Otro Resultado Integral Por Impuesto de Renta Diferido Activo	-	-
Por Impuesto de Renta Diferido Pasivo	-	(16,944)
Total con Cargo al Otro Resultado Integral		
Saldo final	\$ (24,585)	(19,941)

Corresponde a partidas generadas producto de las diferencias temporarias entre los saldos fiscal y el valor contable, lo cual implica un reconocimiento del impuesto a pagar o impuesto deducible en el futuro.

Para el año 2017 se generó para efectos de cálculo de impuesto diferido por renta una tasa del 33%.

6. Gastos pagados por anticipado

El siguiente es el detalle de los gastos pagados por anticipado a 31 de diciembre:

	2017	2016
Saldo Inicial	\$ 9,086	4,250
Adiciones	12,618	16,990
Amortizaciones	(12,038)	(12,154)
Saldo Final	\$ 9,666	9,086

Los gastos pagados por anticipado obedecen a póliza de seguro Multi-riesgo empresarial y póliza de responsabilidad civil en servicios médicos, las cuales tienen una vigencia de un año, es amortizado por el tiempo de la vigencia, está suscrita con Suramericana de Seguros.

7. Inventarios

El siguiente es un detalle de los saldos de inventario a 31 de diciembre:

		2017	2016
Materiales, reactivos y anticuerpos	\$	86,197	80,961
Deterioro de Inventarios		12,648	9,394
Total Inventarios	\$	73,549	71,567

La cuenta de inventarios presenta el saldo correspondiente a los insumos para la prestación de servicios.

El movimiento del deterioro del inventario es el siguiente:

		2017	2016
Saldo inicial	\$	9,394	-
Deterioro		3,254	9,394
Saldo final	\$	12,648	9,394

El deterioro de inventarios se genera por la evaporación y vencimientos de los insumos.

8. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Las cuentas por cobrar comerciales y otras comprende lo siguiente:

		2017	2016
Clientes	\$	160,424	136,409
Compañía Matriz		111,103	192,391
Vinculados Económicos		15,785	6,989
Saldo a favor impuesto		22,182	-
Empleados		-	203
Otras Cuentas por Cobrar		5,804	6,616
Total Cuentas por Cobrar sin Deterioro		315,298	342,608
Menos Deterioro de Cuentas por Cobrar		3,401	-
Total Cuentas por Cobrar Neto		311,897	342,608
Menos Porción a Largo plazo		-	-
Total Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	\$	311,897	342,608

El deterioro en cuentas por cobrar se registró con las siguientes entidades:

ENTIDAD		2017	2016
Compañía Seguros Bolívar	\$	60	-
Suramericana de Seguros		1,000	-
Axa Colpatría		397	-
Casa Matriz		1,944	-
Total deterioro	\$	3,401	-

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja, bancos, corporaciones y otras, no tienen restricción, fueron debidamente conciliadas con las entidades financieras y su saldo comprende:

		2017	2016
Caja	\$	600	600
Bancolombia		252,533	20,490
Banco Corpbanca		8,069	65,856
Bancoomeva		31,982	113,692
Fiducia Corficolombiana (1)		531,389	71,433
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	824,573	272,071

(1) Cartera colectiva abierta renta plus con la entidad Fiduciaria Corficolombiana.

10. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras comprenden a diciembre 31:

		2017	2016
Arrendamiento Financiero (1)			
Promotora Medica Las Américas	\$	413,943	413,944
Total Porción No Corriente	\$	413,943	413,944

		2017	2016
Bancolombia T. Crédito (2)	\$	7,540	2,097
Arrendamiento Financiero		-	5,582
Total Porción Corriente	\$	7,540	7,679

(1) El saldo de operaciones financieras obedece al arrendamiento financiero con Promotora Médica Las Américas S.A, el cual de acuerdo a la normatividad en esta materia (NIC-17) enmarca entre las normas para dicho manejo, que el bien entre sus característica se transfieran beneficios inherentes a la propiedad del activo y el cubrimiento de la mayor parte de la vida económica del activo.

Arrendamiento financiero estipulado a una tasa de interés del 1,43% mensual, un plazo máximo de 80 año cuyo fecha de vencimiento es diciembre de 2093. No existe garantía para la deuda y es considerado un pasivo no corriente.

(2) Saldo por pagar a Bancolombia por compras con tarjeta de crédito, el cual es pagado en enero de 2018.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

Al cierre del ejercicio las cuentas por pagar son reconocidas a su costo y serán reconocidas en un periodo inferior a 360 días y comprenden lo siguiente:

		2017	2016
Proveedores (1)	\$	46,096	36,355
Compañía matriz		-	15,092
Servicios		1,343	1,396
Retenciones y aportes laborales		28,511	24,877
Diversas		7,079	18,293
Honorarios Médicos y Otros Menores		19,438	22,511
Retención en la Fuente		13,696	10,358
Total Cuentas por Pagar a Corto Plazo	\$	116,163	128,882

(1) Corresponde a saldo cuenta proveedores de insumos para la prestación de servicios.

12. Impuestos, gravámenes y tasas

El siguiente es un detalle de los impuestos por pagar a diciembre 31:

		2017	2016
Impuesto industria y comercio	\$	163	321
Impuesto sobre la Renta para la Equidad Cree		-	29,617
Impuesto a la renta		69,644	28,447
Total Impuestos por Pagar	\$	69,807	58,385

Las disposiciones fiscales aplicables a la empresa estipulan que:

- La tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2017 es el 34%.
- El porcentaje a aplicar a la renta presuntiva es del 3.5%.
- Las declaraciones de renta de los años 2015 – 2016, están sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales.

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y fiscal estimada por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 para el cálculo de la provisión de renta:

	2017	2016
Utilidad antes de impuestos sobre la renta NIIF	\$ 607,286	568,600
Más:		
Deterioro de cartera en NIIF	3,401	-
Depreciación bajo NIIF	99,737	82,345
Amortización seguros bajo NIIF	-	4,250
Otros efectos menores	-	1,951
Menos:		
Depreciación Fiscal	80,711	83,182
Otros efectos menores	-	918
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	629,713	573,046
Más:		
Otros ingresos	2,850	-
Intereses no deducibles	3,411	-
Provisión Industria y Comercio no deducible	163	321
Donaciones	12,840	-
Gravamen a los movimientos financieros	7,761	5,759
Utilidad contable venta activo fijo	5,749	-
Otros impuestos no deducibles	205	329
Otros costos y gastos no deducibles	4,468	3,061
Menos:		
Ingresos no gravables	22,679	-
Total Renta Fiscal Estimada (Base para Renta)	\$ 644,481	582,516
Otros gastos no deducibles en CREE	-	16,893
Total Renta Fiscal Estimada (Base para CREE)	\$ -	599,409
Base de renta presuntiva para Renta	28,476	22,179
Impuesto corriente a la tasa nominal (34%)	219,124	-
Impuesto corriente a la tasa nominal (25%)	-	145,629
Impuesto de renta para la equidad - CREE (9%)	-	53,947
	\$ 219,124	199,576
Descuentos tributarios (Donaciones entidades RTE)	3,210	-
Total Impuesto de Renta, CREE y Ganancia Ocasional \$	215,914	199,576

13. Beneficios a empleados

El saldo por obligaciones laborales corresponde a:

		2017	2016
Vacaciones	\$	55,219	45,168
Cesantías		65,689	57,174
Intereses a las Cesantías		7,883	6,861
Total Pasivos por Beneficios a Empleados	\$	128,791	109,203

14. Otros pasivos

A corte de diciembre 31 se han recibido por terceros como depósito para adquisición de acciones:

		2017	2016
Deposito futuras adquisiciones (1)	\$	370,000	-
Total Otros Pasivos a Corto Plazo	\$	370,000	-

(1) Durante el año 2017 se negociaron 16.000 acciones propias readquiridas a dos nuevos accionistas recibiendo el pago de 13.193 acciones.

El 3 de enero de 2018 serán emitidas y entregadas a los adquirentes el título de las 13.193 acciones pagadas durante el 2017, las restantes 2.807 acciones serán canceladas en el transcurso del 2018 y se emitirán y entregaran los títulos el 3 de enero de 2019.

15. Capital

El siguiente es el detalle de capital a diciembre 31 de 2017 y 2016:

	# ACCIONES	TOTAL \$
Capital Autorizado (1)	160,000	160,000
Capital Suscrito		
Acciones Ordinarias	160,000	160,000
Total Capital Suscrito	160,000	160,000
Capital Suscrito y Pagado		
Acciones Ordinarias	160,000	160,000
Total Capital Suscrito Pagado	160,000	160,000
Acciones en Circulación		
Acciones Ordinarias	160,000	
Acciones Ordinarias Readquiridas (2)	(32,000)	
Total Acciones en Circulación	128,000	
Valor Nominal de la Acción	1	

(1) El capital conformado comprende un capital autorizado de 160.000 acciones, capital suscrito y pagado en su totalidad de 160.000 acciones, cuyo valor nominal es \$1.000 cada acción. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos y reembolsos de capital.

(2) Durante el año 2010 se readquirieron 16.000 acciones, según acta No.8 de febrero de 2010, por lo tanto las acciones en circulación equivalen a diciembre de 2014 a 144.000 y para el año 2015 según negociación realizada que consta en acta No. 8 de Julio 30 de 2015. Se readquirieron 16.000 nuevas acciones, quedando a diciembre de 2015 un total de acciones en circulación de 128.000.

De acuerdo con acta de No. 383 de agosto de 2010, Promotora Médica Las Américas cede una (1) acción a Las Américas Farma Store S.A.S, quedando este como nuevo accionista.

De acuerdo con decisión tomada según consta en acta de Asamblea extraordinaria No. 8 de julio de 2015, Promotora Médica las Américas S.A adquiere las acciones de Las Américas Farma Store equivalente a una (1) acción y de Laboratorio médico Las Américas Ltda. 1.600 acciones, quedando conformado el capital de la siguiente manera:

Promotora Médica Las Américas S.A. 112.000 acciones valor nominal \$ 1.000 y una participación de 87,50%. Minoritarios 16.000 acciones valor nominal 1.000 y una participación del 12,50%, para un total de 128.000 acciones en circulación.

Durante el año 2017 se realizó negociación sobre las acciones propias readquiridas para la venta de 16.000 acciones a dos nuevos accionistas de la empresa, estas serán emitidas durante el 2018 y 2019.

A la fecha no existe negociación sobre las 16.000 acciones readquiridas restantes.

16. Reservas

La siguiente es una composición de las reservas al cierre del ejercicio:

	2017	2016
Reserva legal (1)	\$ 80,052	80,052
Reserva para readquisición de acciones (2)	863,000	863,000
Acciones propias readquiridas (3)	(863,000)	(863,000)
Reserva para futuros ensanches (4)	284,102	168,115
Total reservas	\$ 364,154	248,167

(1) De acuerdo con las leyes Colombianas, el 10% de la ganancia neta de cada año se debe apropiar como reserva legal hasta que el saldo de esta sea por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal a 2017 se encuentra apropiada hasta el monto exigido, esta reserva no es distribuible antes de la liquidación de la empresa pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas anuales.

(2) El saldo de esta reserva corresponde al fondo creado por los accionistas para readquirir acciones propias (de acuerdo con el Código de Comercio) readquiridas en el año 2010 equivalente a 16.000 y en el año 2015 equivalente a una nueva readquisición por 16.000. Los derechos de estas acciones quedan excluidos en la determinación del valor intrínseco y del resultado neto por acción.

En el año 2015 de acuerdo con decisión en Asamblea de accionistas se decidió apropiar el monto total de los resultados del año 2014 \$ 371.949 (miles de pesos) para la readquisición de 16.000 acciones generando un incremento en esta reserva.

(3) El saldo corresponde a 32.000 acciones readquiridas, estas acciones se retiraron de circulación y quedaron en suspenso los derechos inherentes a estas, hasta que la Asamblea General de Accionistas decida sobre su destinación.

(4) El saldo de esta reserva corresponde al fondo creado por los accionistas para cubrir futuros ensanches, renovaciones de equipos médicos científicos y otros activos.

De acuerdo con las utilidades netas generadas en el año 2014, la Asamblea extraordinaria de accionistas de julio 30 de 2015, decidió cambiar la destinación de esta reserva en la suma de \$ 198.051 (miles de pesos), para incrementar la reserva para readquisición de acciones por la nueva readquisición realizada a uno de los socios.

En el año 2017 la asamblea de accionistas decidió apropiar del monto total de los resultados del año 2016 el 30% que equivale a \$115.987 (miles de pesos) para incrementar esta reserva.

17. Resultados de ejercicios anteriores

Comprende las ganancias retenidas resultados de ejercicios por la adopción de acuerdo a la normatividad en materia de NIIF.

	2017	2016
Resultado utilidades retenidas - NIIF	\$ 23,971	23,536
Total utilidades retenidas	\$ 23,971	23,536

18. Ingresos de operaciones ordinarias

El siguiente es un detalle de las operaciones ordinarias al 31 de diciembre:

	2017	2016
Prestación de Servicios de Salud	\$ 3,328,939	3,035,071
Total Ingresos de Operaciones Ordinarias	\$ 3,328,939	3,035,071

Los servicios de salud corresponden a la prestación de servicios por ayudas diagnósticas.

El detalle de los otros Ingresos de Operación es el siguiente:

	2017	2016
Reintegro de Costos y Gastos (1)	\$ 48,003	19,858
Otros Ingresos de Operación	241	264
Total Otros Ingresos de Operación	\$ 48,244	20,122

(1) Corresponde al reintegro de salarios de la analista de desarrollo organizacional \$23.974, reintegro por impuesto de industria y comercio por los años 2010 y 2011 \$22.503 y por reintegro de otros \$1.526.

19. Costo de operación

Los costos de operación a diciembre 31 comprenden:

	2017	2016
Material Médico y Medicamentos	\$ 356,739	276,863
Beneficios a Empleados (1)	1,234,459	1,143,979
Honorarios	274,249	252,932
Depreciación de PPYE	91,053	76,898
Servicios	227,635	166,738
Mantenimiento y Reparaciones	47,070	40,230
Contribuciones y afiliaciones	6,562	6,283
Arrendamientos	8,913	7,464
Seguros	12,375	4,959
Otros Costos de Operación	52,425	55,237
Total Costos de Operación	\$ 2,311,480	2,031,583

(1) Beneficios a empleados incluye todos los pagos de acuerdo a las normas legales por los derechos adquiridos y por los acuerdo contractuales.

20. Gastos de administración

Los gastos operacionales de administración a 31 de diciembre comprendían:

	2017	2016
Beneficios a Empleados (1)	\$ 141,709	122,200
Servicios	12,487	11,117
Impuestos y Tasas	15,909	11,798
Honorarios (2)	158,943	172,368
Depreciación de PPYE	8,684	5,447
Seguros	-	7,195
Contribuciones y Afiliaciones	116	104
Mantenimientos y reparaciones	3,246	-
Legales	5,218	6,211
Otros Gastos de Administración	20,959	22,327
Total Gastos de Administración	\$ 367,271	358,767

(1) Incluye todos los pagos de acuerdo a las normas legales por los derechos adquiridos y por los acuerdos contractuales.

(2) En el 2017 incluye los pagos por reintegro de salarios empleados por administradora y contadora a Promotora Médica Las Américas por \$112.856, reintegro salario de auxiliar

contable a Ciraméricas \$14.629, asesoría revisoría fiscal \$17.579, asesoría gerencia \$7.240 y juna directiva \$6.639.

21. Otros gastos de operación

Los otros gastos de operación a diciembre 31 comprenden:

	2017	2016
Deterioro (1)	\$ 6,655	10,720
Donaciones(2)	12,840	12,480
Perdida en venta de PPyE	5,750	-
Diversos	1,214	2,500
Total Otros Gastos de Operación	\$ 26,459	25,700

(1) Deterioro en el año 2017 corresponde a deterioro de cartera por valor de \$3.401 y un reconocimiento de deterioro de inventarios por valor de \$3.254.

(2) Donaciones otorgadas a Fundación Las Américas para el desarrollo de actividades por valor de \$ 12.000 y \$840 a Fundayama para el año 2017.

22. Ingresos financieros

Los ingresos financieros a diciembre 31 comprenden:

	2017	2016
Intereses y Rendimientos (1)	\$ 16,084	3,519
Diferencia en Cambio	21	-
Total Ingresos Financieros	\$ 16,105	3,519

(1) Incluye principalmente los rendimientos de los depósitos en Fiducia y cuentas de ahorro.

23. Gastos financieros

Los gastos financieros a diciembre 31 comprenden:

	2017	2016
Intereses (1)	\$ 74,248	66,774
Gastos bancarios (2)	6,544	7,288
Total Gastos Financieros	\$ 80,792	74,062

(1) Comprende los gastos financieros por intereses pagados por la deuda del arrendamiento financiero con Promotora Médica Las Américas S.A

(2) Otros gastos financieros por los servicios bancarios.

24. Resultados por acción

El resultado por acción se determina así:

	2017	2016
Utilidad atribuible de la Empresa (cifra expresada en pesos)	\$ 386,726,548	386,621,728
Promedio ponderado de acciones	128,000	128,000
Resultado por acción en pesos	\$ 3,021	3,020

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Empresa entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo las acciones readquiridas por la Empresa.

25. Operaciones entre partes relacionadas

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar y por pagar con casa matriz y vinculada económicos diciembre 31:

Empresa	2017		2016	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Matriz				
Promotora Médica Las Américas S.A.	109,159	413,943	192,391	434,617
Vinculada				
Instituto de Cancerología S.A.	15,785	-	6,989	-
Total	\$ 124,944	413,943	199,380	434,617

El siguiente es un detalle de las principales transacciones efectuadas con vinculados económicos durante los años terminados diciembre 31:

Concepto	2017	2016
Promotora Medica Las Américas S.A.		
Ingresos por prestación de servicios	\$ 2,061,313	1,823,965
Ingresos recuperación costos y gastos	25,274	18,781
Costos por prestación de servicios	60,036	59,967
Otros costos y gastos	194,157	183,958
Instituto de Cancerología S.A.		
Ingresos por prestación de servicios	\$ 59,926	30,642

El siguiente es un detalle de las principales transacciones efectuadas con Directivos y Asesores durante los años terminados a diciembre 31:

Operaciones con Directivos

Concepto	2017	2016
Honorarios Profesionales	-	14,068

Operaciones con miembros de Junta Directiva

Concepto	2017	2016
Honorarios por Junta Directiva	\$ 6,639	-
Honorarios Profesionales	274,059	244,578

Operaciones con Asesores

Concepto	2017	2016
Honorarios asesoría jurídica	-	911
Honorarios por Revisoría Fiscal	17,579	16,085

26. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos que puedan afectar de manera significativa la situación financiera ni otros intereses económicos de Patología Las Américas S.A.S.

Fin de las notas a los Estados Financieros año 2017-2016