

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Promotora
Médica
Las Américas

aluna



KPMG S.A.S.
Calle 2 No. 20 – 50, Piso 7, Edificio Q Office
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Promotora Médica Las Américas S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Promotora Médica Las Américas S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados” de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 9 de marzo de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros separados

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

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.



- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2023:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud relacionadas con el Sistema Integrado de Gestión de Riesgos aplicable a la entidad, establecido en la Circular Externa 000004 del 29 de junio de 2018.



- e) 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.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
- g) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 e instrucciones de la Superintendencia Nacional de Salud según Circular Externa 2022151000000053-5 de 2022, en relación con la implementación del Programa de Transparencia y Ética Empresarial a partir del 27 de abril de 2023.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo 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 Sociedad 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 1 de marzo de 2024.

DocuSigned by:


Daniel Giraldo Agudelo

Revisor Fiscal de Promotora de Inversión en América S.A.

T.P. 263142 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

1 de marzo de 2024



KPMG S.A.S.
Calle 2 No. 20 – 50, Piso 7, Edificio Q Office
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Promotora Médica Las Américas S.A.:

Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte Promotora Médica Las Américas S.A. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2023, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) 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.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad 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 y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y

Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre 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, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2023. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre 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, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de 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, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes manuales de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas 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, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

DocuSigned by:


Daniel Giraldo Agudelo

Revisor Fiscal de Promotora Médica de las Américas S.A.

T.P. 263142 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

1 de marzo de 2024

Código	Descripción del concepto	Nota	2023	2022	Código	Descripción del concepto	Nota	2023	2022
Activo					Pasivo				
Activo corriente:					Pasivo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo					Préstamos y obligaciones				
1105	Caja	4	\$ 6,285,292	9,128,925	2105	Bancos nacionales	14	\$ 101,173,402	75,066,848
1110	Bancos moneda nacional		141,783	78,083	2195	Otras obligaciones		20,700,430	31,677,818
1130	Derechos fiduciarios		5,841,188	8,833,886				80,472,972	43,389,030
1135	Carteras colectivas		295,852	211,318					
			6,469	5,638					
Cuentas por cobrar comerciales y otras, netas					Pasivos por arrendamiento				
1305	Cientes nacionales	5	184,054,186	161,108,387	2120	Compañías de financiamiento	12	3,500,213	1,568,131
					2130	Arrend.fro activos der.uso		3,130,137	1,549,340
								370,076	18,791
Activos por impuestos corrientes					Ingresos diferidos				
1355	Anticipo de impuesto	18	15,200,684	11,021,919	2705	Ingreso recibidos p		256,071	355,677
Otros activos no financieros					Cuentas por pagar comerciales y otras				
1355	Anticipo de impuesto	7	8,801,996	4,481,521	2205	Proveedores nacionales	15	177,982,204	148,269,277
1705	Gastos pagados por anticipado		289,636	118,286	2310	A compañía matriz		60,743,587	36,820,815
1365	Cuentas x cobrar a empleados		2,403,095	56,068	2315	A compañías vinculadas		13,242,350	13,978,947
1380	Deudores varios		427,539	344,793	2335	Costos y gastos por pagar		47,171,847	30,967,713
			5,681,726	3,962,374	2360	Dividendos o participaciones		22,760,371	11,415,581
					2370	Retenciones y aportes de nómina		51,373	51,373
Inventarios					2805	Anticipos y avances		2,171,501	2,088,950
1401	Anticipos compra inventarios	6	22,802,320	19,184,193	2815	Ingresos recibidos para terceros		1,837,145	2,717,241
1405	Inventarios		2,433	189,982	2840	Cuentas en participación		14,306,140	17,671,589
1410	Inventario centro distribución		8,933,219	7,592,838	2380	Acreeedores varios		-	3,721
1415	Inventarios SOE		2,162,955	1,731,055	2605	Provisiones para costos y gastos		6,891,790	21,041,461
1420	Inventarios Laboratorio		19,801	11,325	2635	Para contingencias - Prov cuentas en participación		-	81,466
1460	Inventarios en tránsito		2,703,148	1,939,247				150,890	85,630
1470	Mercancías en consignación		350,106	346,246					
			8,630,658	7,373,500					
Total activo corriente					Otras cuentas por pagar				
			237,144,478	204,924,945	2370	Retenciones y aportes de nómina	16	26,264,993	18,279,317
Activo no corriente:					2380	Acreeedores varios		2,138,922	1,692,573
Propiedades y equipo					2610	Para obligaciones laborales		-	81,468
1501	Anticipos compra prop. pl. equi.	10 - 12	412,800,568	405,673,139	2510	Cesantías consolidadas		2,677,430	-
1504	Terrenos		513,385	153,402	2515	Intereses sobre las cesantías		7,106,017	5,788,902
1508	Construcciones en curso		68,745,365	68,305,884	2525	Vacaciones consolidadas		828,851	655,481
1510	Activos por derecho de uso		206,746	2,141,363	2408	Impuesto sobre las ventas		5,264,907	4,424,503
1516	Construcciones y edificaciones		1,599,355	60,919	2416	A la propiedad raíz		56,942	60,158
1520	Maquinaria y equipo		269,134,893	259,838,199	2412	De industria y comercio		99,023	11,765
1524	Muebles enseres y eq.		4,462,178	4,147,793	2365	Retención en la fuente		5,489,589	3,332,220
1528	Equipo de cómputo y comunicación		8,570,441	8,425,633	2367	Impuesto a las ventas		2,421,100	2,000,628
1532	Maquinaria y equipo médico		1,159,827	1,146,353	2368	Retención en la fuente ICA		154,860	133,626
1533	Maquinaria y equipo médico leasing		45,299,269	48,931,181				27,352	97,993
1536	Equipo de hotelería y restaurante		12,943,629	12,304,724					
1540	Equipo de transporte		104,624	113,227					
1588	Ppye en tránsito o almacén		13,863	-					
			46,993	104,461					
Propiedades de inversión									
1570	Propiedades de inversión	13	641,499	-					
			641,499	-					
Intangibles									
1605	Programas computador	11	31,191,788	17,913,192					
			31,191,788	17,913,192					
Inversiones en subsidiarias									
1205	Inv. controlad. filii. y subsid.	8	81,314,660	84,174,550					
			81,314,660	84,174,550					
Inversiones en asociadas									
1205	Inv. controlad. filii. y subsid.	9	6,380,627	3,238,251					
1210	Inversiones en asociadas		51,065	51,840					
			6,329,562	3,186,411					
Otros activos no financieros									
1290	Otras inversiones	7	15,486,599	17,608,224					
1320	Préstamos y operaciones de crédito		14,903	14,273					
1335	Cuentas por cobrar Contingentes		3,257,444	3,234,585					
1380	Deudores varios		19,017	19,017					
			12,195,235	14,340,349					
Activo por impuesto diferido									
1710	Impuesto de renta diferido	18	18,384,653	15,142,796					
			18,384,653	15,142,796					
Total activo no corriente									
			566,200,394	543,750,152					
Total activo									
			\$ 803,344,872	748,675,097					

Véanse las notas 1 a 34 que acompañan a los estados financieros separados.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Promotora Médica Las Américas S.A., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero separado conforme al reglamento y que las mismas, han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Pablo José Cervera Escobar
Representante Legal
CC 72.252.521

Sergio Andrés Salinas Gil
Contador
TP No 167.250-T

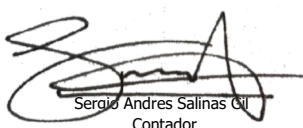
Daniel Giraldo Agudelo
Revisor Fiscal
TP No 263142-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi dictamen del 1 de marzo de 2024)

Estado de resultados	Nota	2023	2022
Ingresos de operaciones ordinarias	24	\$ 440,471,532	355,459,513
4105 Servicios de salud		443,953,936	356,972,831
4110 Comercialización		7,273	95,773
4175 Devoluciones rebajas y descuentos		(3,489,677)	(1,609,091)
Costos de operación	25	370,075,767	297,551,073
6105 Servicios de salud		341,049,273	268,675,761
6110 Comercialización		26,942,873	26,681,446
6115 Actividades de inversión		2,083,621	2,193,866
Utilidad bruta		70,395,765	57,908,440
Otros ingresos de operación	26	18,234,785	13,683,388
4115 Actividades de inversión		18,234,785	13,683,388
Gastos de administración	25	93,912,905	83,818,520
5105 Gastos de administración		92,225,481	80,273,646
		1,687,424	3,544,874
Gastos de ventas	25	2,136,288	2,112,373
5205 Gastos de ventas		2,134,734	2,104,128
		1,554	8,245
Otros gastos de operación	27	12,951,024	3,666,732
5320 Deterioro		2,846,708	1,629,779
5325 Gastos diversos		9,497,155	1,817,885
5330 Gastos extraordinarios		567,376	168,145
5335 Gastos extraordinarios ejercicios anteriores		39,785	50,923
Resultados de actividades de la operación		(20,369,667)	(18,005,797)
Ingreso financieros	28	36,492,046	3,975,988
4115 Actividades de inversión		36,492,046	3,975,988
Gastos financieros	29	34,177,838	58,006,244
5305 Financieros		34,177,838	58,006,244
Gasto financiero neto		2,314,208	(54,030,256)
Ingresos por método de participación	8-9	32,635,172	18,388,308
4115 Actividades de inversión		32,635,172	18,388,308
Resultado antes de impuestos		14,579,713	(53,647,745)
Impuestos	18	(3,174,346)	(22,026,213)
5405 Impuesto de renta y complementarios		(3,174,346)	(22,026,213)
Resultado del período	\$	17,754,059	(31,621,532)

Véanse las notas 1 a 34 que acompañan a los estados financieros separados.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Promotora Médica Las Américas S.A., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero separado conforme al reglamento y que las mismas, han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.


Pablo José Cervera Escobar
Representante Legal
CC 72.252.521


Sergio Andres Salinas Gil
Contador
TP No 167.250-T

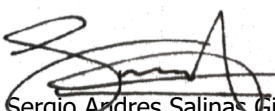

Daniel Giraldo Agudelo
Revisor Fiscal
TP No 263142-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi dictamen del 9 de marzo de 2023)

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Estado del resultado integral			
Ganancia (pérdida) del ejercicio	\$	17,754,059	(31,621,532)
Otro resultado integral			
Componentes que son o pueden ser reclasificados posteriormente a resultados del período			
Superávit por método de participación en asociadas	22	(33,577)	(39,803)
Superávit por método de participación subsidiarias	22	(14,923)	23,039
Superávit por revaluación	22	-	(715,879)
Impuestos sobre otros resultados integrales	22	-	559,621
Diferencia en cambio de inversiones en el exterior	22	(63,522)	55,396
Otro Resultado Integral del año, neto de impuestos		(112,022)	(117,626)
Resultado Integral Total del año		17,642,037	(31,739,158)

Véanse las notas 1 a 34 que acompañan a los estados financieros separados.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Promotora Médica Las Américas S.A., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero separado conforme al reglamento y que las mismas, han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.


Pablo José Cervera Escobar
Representante Legal
CC 72.252.521


Sergio Andres Salinas Gil
Contador
TP No 167.250-T

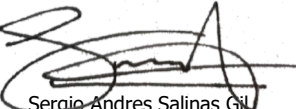

Daniel Giraldo Agudelo
Revisor Fiscal
TP No 263142-T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi dictamen del 9 de marzo de 2023

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2023:	Patrimonio atribuible al propietario de la Compañía						
	Capital	Prima de capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2021	4,546,000	108,243,541	107,865,208	58,985,364	11,373,192	17,818,205	308,831,510
Resultados del periodo	-	-	-	-	(31,621,532)	-	(31,621,532)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	(117,626)	-	-	(117,626)
Resultados del periodo y total resultados integrales	-	-	-	(117,626)	(31,621,532)	-	(31,739,158)
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(11,373,192)	10,876,204	(496,988)
Reservas	-	-	10,876,204	-	-	(10,876,204)	-
Amortización superávit por revaluación	-	-	-	-	-	597,844	597,844
Total transacciones con los propietarios de la Compañía	-	-	10,876,204	-	(11,373,192)	597,844	100,856
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4,546,000	108,243,541	118,741,412	58,867,738	(31,621,532)	18,416,049	277,193,208
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4,546,000	108,243,541	118,741,412	58,867,738	(31,621,532)	18,416,049	277,193,208
Resultados del periodo	-	-	-	-	17,754,059	-	17,754,059
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	(112,022)	-	-	(112,022)
Resultados del periodo y total resultados integrales	-	-	-	(112,022)	17,754,059	-	17,642,037
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	31,621,532	(31,621,532)	-
Efecto de la liquidación de LMLA	-	-	-	(6,384,226)	-	6,384,226	-
Total transacciones con los propietarios de la Compañía	-	-	-	(6,384,226)	31,621,532	(25,237,306)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4,546,000	108,243,541	118,741,412	52,371,490	17,754,059	(6,821,257)	294,835,245

Véanse las notas 1 a 34 que acompañan a los estados financieros separados.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Promotora Médica Las Américas S.A., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero separado conforme al reglamento y que las mismas, han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.


Pablo José Cervera Escobar
Representante Legal
CC 72.252.521


Sergio Andres Salinas Gil
Contador
T.P. 167.250-T


Daniel Giraldo Londoño
Revisor Fiscal
T.P. 263142-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi dictamen del 9 de marzo de 2023)

Por los años terminados el 31 de diciembre:	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		17,754,059	(31,621,532)
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Ajustes por:			
Por impuesto a la renta		(3,174,346)	(22,026,213)
Depreciación	10 y 12	17,492,424	11,061,482
Amortización de intangibles	11	1,138,765	1,071,725
Deterioro (Recupero) de inventarios	27	8,214	(2,541)
Provisiones neto de recuperaciones	17	506,627	(748,185)
Pérdida en el retiro de propiedades, mobiliario y equipos	10	31,489	105,312
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales neto de recuperaciones	26 y 27	2,261,416	1,117,317
Revaluaciones de propiedades de inversión	13	(3,580)	-
Pérdida en liquidación de inversiones	8	7,838,869	-
Reconocimiento activo por derecho de uso - Laboratorio	12	110,763	-
Ingresos financieros	28	(36,492,046)	(3,975,988)
Gastos financieros	29	34,177,838	58,006,244
Ingreso por la aplicación del método de participación	8 y 9	(32,635,172)	(18,388,308)
Variación neta en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros activos		(3,920,930)	(19,234,417)
Inventarios		(3,626,341)	(4,733,037)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		14,848,949	46,334,096
Provisiones pagadas		(484,836)	(368,573)
Flujos generados por actividades de operación		15,832,162	16,597,382
Recuperación por tidis		10,659,367	7,006,712
Impuesto a la renta pagado		(13,609,394)	(9,132,052)
Intereses recibidos		589,698	3,453,160
Flujo neto provisto por las actividades de operación		13,471,833	17,925,202
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de subsidiaria		58,081	-
Aumento en inversiones permanentes		(633)	(596)
Préstamos a vinculados		(23,485,441)	(15,500,000)
Pago prestamo vinculados		23,671,069	15,909,200
Ajuste valor de compra laboratorio		-	(1,000,000)
Compra de propiedades y equipo	10	(14,408,290)	(47,531,119)
Dividendos por inversiones en subsidiarias y asociadas	8 y 9	18,203,260	23,869,030
Compra de intangibles	13	(9,762,417)	(8,899,327)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(5,724,371)	(33,152,812)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Aporte de capital			
Procedentes de préstamos y obligaciones	14	74,404,854	105,791,372
Intereses pagados	14	(36,942,169)	(21,204,369)
Pagos de capital de préstamos y obligaciones financieras y pasivos por arrendar	14	(48,053,780)	(68,253,559)
Flujo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(10,591,095)	16,333,444
(Disminución) aumento neto en efectivo		(2,843,633)	1,105,834
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		9,128,925	8,023,183
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		-	(92)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		6,285,292	9,128,925
Transacciones que no representan flujos de efectivo			
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	10	6,397,526	13,120,324
Activos intangibles adquiridos a proveedores pendiente de pago	10	1,614,161	48,597
Activos fijos adquiridos a proveedores pendiente de pago	10	5,766,396	6,697,605
Propiedades, mobiliario y equipos adquiridos en años anteriores y pagados en e	10	(6,697,605)	(17,515,942)
Dividendos por inversiones reconocidas bajo el método de participación pendientes de cobro		450,000	-
Intereses capitalizables proyecto Clisur		-	7,073,014

Véanse las notas 1 a 34 que acompañan a los estados financieros separados.

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Promotora Médica Las Américas S.A., certifican que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en el presente estado financiero separado conforme al reglamento y que las mismas, han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.


Pablo José Cervera Escobar
Representante Legal
CC 72.252.521


Sergio Andres Salinas Gil
Contador
T.P. 167.250-T


Daniel Giraldo Londoño
Revisor Fiscal
T.P. 263142-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi dictamen del 9 de marzo de 2023)

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

1. Entidad que reporta

A. Objeto Social

Promotora Médica Las Américas S.A. (en adelante "la Compañía") es una Sociedad Anónima, establecida de acuerdo con las leyes colombianas mediante Escritura Pública No. 1187 del 17 de mayo de 1989 de la Notaría Primera de Medellín. El término de duración de la Sociedad es hasta el 31 de diciembre 2119 y su domicilio principal es la ciudad de Medellín en la Diagonal 75 B No. 2 A 80/140.

El objeto social consiste en la prestación directa de servicios de salud en cualquiera de sus niveles de atención, la creación de empresas promotoras de salud y la prestación directa de servicios de promoción, prevención y mantenimiento en salud; la promoción y establecimiento de empresas que presten servicios de salud; la dirección y explotación o arrendamiento de establecimientos de comercio que constituya y la creación de centros científicos o de investigación en el área de la salud; la construcción de áreas de consultorios, comerciales y hoteleras anexas a las mismas empresas de salud y la enajenación de dichas áreas; la importación, fabricación, adquisición o distribución de equipos, instrumentos, medicamentos, materiales y demás elementos del área de la salud.

El ejercicio social de la Compañía se ajusta al año calendario, anualmente, con efecto al 31 de diciembre. Según los estatutos, la Compañía hará corte de cuentas para producir los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha.

B. Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 1 de marzo de 2024, para ser considerados por la Asamblea General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Gerencia, los estados financieros separados serán aprobados por la Asamblea General de Accionistas sin modificaciones.

C. Situación de Control

El 27 de diciembre de 2018, la Sociedad AUNA Colombia S.A.S. adquirió 19.208 acciones de la Compañía, quedando con el control de la organización bajo el presupuesto de la participación patrimonial, ya que adquirió el 97,32% de las acciones en circulación. AUNA Colombia S.A.S. pertenece al Grupo AUNA S.A. Sucursal del Perú con domicilio en Perú.

D. Entidades de Vigilancia

La Compañía es vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud, organismo técnico adscrito al Ministerio de Salud y Protección Social, mediante el cual se ejerce la inspección, vigilancia y control de todos los actores que interactúan en el sector de salud colombiano.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

2. Bases para la preparación de los estados financieros separados

A. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 3 a estos estados financieros separados.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

B. Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Las propiedades de inversión medidos a valor razonable.
- Las inversiones en asociadas medidas por el método de participación.

C. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos).

Los estados financieros Separados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación.

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

D. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y son consistentes con la administración de riesgos de la Compañía. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Juicios:

La información sobre los juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos más significativos sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se incluye en la siguiente nota:

- Nota 12– Activos por derechos de uso, neto: en la definición si un acuerdo o contrato incluye un arrendamiento y para el reconocimiento inicial de los activos por derechos de uso, se definió el tiempo por el cual se espera mantener vigente los contratos de arrendamiento.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones:

La información sobre supuestos e incertidumbres en las estimaciones al 31 de diciembre de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos en el próximo ejercicio financiero se incluye en las siguientes notas:

- Nota 5 – Cuentas por cobrar comerciales: Se utilizan estadísticas para medir el valor razonable de las cuentas por cobrar y los ingresos de actividades ordinarias. Medición de la provisión por pérdida de crédito esperada (ECL) de las cuentas por cobrar comerciales, supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- Nota 10 – Propiedades, mobiliario y equipos y Nota 11 - Intangibles: 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 y la determinación de la vida útil y valores residuales.
- Nota 17 – Provisiones: Para las demandas de Responsabilidad Civil Médica y Laborales, se contratan Abogados externos quienes definen la probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingente.
- Nota 18 – Impuestos a las ganancias: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro. La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

En cuanto al reconocimiento del activo por impuesto de renta diferido, se evalúa la disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar.

E. Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros separados se realizó sobre la base de negocio en marcha.

La gerencia realizó análisis de indicadores financieros de los últimos dos años identificando:

- Dos períodos consecutivos con resultado operacional negativos.
- Dos períodos consecutivos con capital de trabajo negativo.
- Dos períodos consecutivos con razón corriente inferior a 1.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Ante esta situación la gerencia evaluó el siguiente plan de acción:

1. Se distribuirá el 100% de utilidades generadas por la subsidiaria Instituto de Cancerología S.A.S. durante el año 2023, con el objetivo de realizar un cruce de cuentas con lo que Compañía le adeuda a la subsidiaria de corto plazo. Este valor asciende a \$29,807,552. Estos recursos ya fueron girados por la subsidiaria a la Compañía los cuales están clasificados como anticipos recibidos en otros pasivos de corto plazo.
2. La Compañía hará en los primeros meses del año 2024 una emisión de 4,337 acciones con un valor por acción de \$26,000 para un total de \$112,762,000. De esta emisión se espera que ingresen dineros en efectivo por \$5,668,000 y por capitalización de pasivos la suma de \$106,860,000. De esta capitalización de pasivos, \$8,463,000 será capitalización de intereses (corto plazo) y el resto por \$98,397,000 será capitalización de capital (largo plazo). Esta capitalización bajará el nivel de endeudamiento de Promotora y fortalecerá su patrimonio.
3. Dada la capitalización que realizará Casa Matriz por \$112,528,000 en los primeros meses del año 2024, se solicitará modificar el plazo de los préstamos recibidos del Instituto de Cancerología S.A.S. que están clasificados en el corto plazo por valor de \$67,022,000.

Con base en lo anterior se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la Compañía siga funcionando normalmente.

Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, equivalen a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró, además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento de la Compañía como un negocio en marcha durante los próximos 12 meses.

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros separados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

A. Participación en otras entidades

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. Los estados financieros de subsidiarias son incluidos en los estados financieros separados mediante el reconocimiento del método de participación, desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. La Compañía controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derecho a, rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

ii. Asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades en las cuales la Compañía tiene influencia significativa, pero no control o control conjunto, sobre las políticas financieras y operativas.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Las inversiones en entidades asociadas se reconocen según el método de participación y se miden inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros incluyen la participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas y en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas según el método de la participación, después de realizar los ajustes necesarios para alinear las políticas contables de las entidades asociadas y negocios conjuntos con las de la Compañía.

B. Instrumentos Financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, para un elemento que no está a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

• **Activos financieros**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido al costo amortizado o al valor razonable con cambio en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

-Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y

-Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

-Una inversión de deuda se mide a valor razonable con cambio en otro resultado integral si cumple las dos condiciones siguientes y no se designa como a valor razonable con cambio en resultados:

-Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y

-Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de la inversión en otro resultado integral. Esta elección se realiza sobre una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente se miden a valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otro modo cumpla con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

- **Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:**

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de un portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se administra la empresa y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

-Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- Cómo se compensa a los gerentes del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Compañía.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

- **Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses.**

Para los fines de esta evaluación, el término "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos),

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación de la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además, para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial.

• **Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas**

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones en deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas en divisas y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a utilidad o pérdida.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Inversiones de capital a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en ORI y nunca se reclasifican a utilidad o pérdida.
--	---

• **Pasivos financieros – Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasificará como a valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Baja en cuentas

• **Activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero expiran, o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero son transferidos o en el que la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

La Compañía realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

• **Pasivos financieros**

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liberan o cancelan, o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos se modifican y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, en cuyo caso un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros extinguido y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos o pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv. Compensación

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía tiene actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los importes y pretende liquidarlos sobre una base neta o realizar el activo y liquidar la obligación simultáneamente.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

C. Deterioro

i. Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas (ECL, por sus siglas en inglés) sobre activos financieros medidos al costo amortizado.

Las provisiones para pérdidas por cuentas comerciales por cobrar siempre se miden en una cantidad igual a las ECL de por vida. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las ECL, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Compañía y la evaluación crediticia informada, la pérdida del valor del dinero a lo largo del tiempo y el análisis individual de los clientes.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando es improbable que el cliente pague sus obligaciones crediticias con la Compañía en su totalidad, sin que la Compañía recurra a acciones tales como la realización de garantías.

Activos financieros deteriorados

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero está "deteriorado crediticiamente" cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato;
- Es probable que el deudor entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para un valor debido a dificultades financieras.

Presentación de provisión para ECL en el estado de situación financiera

Las deducciones por pérdida de activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos.

Castigo

El valor en libros bruto de un activo financiero se da de baja cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. Para los clientes individuales y para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al momento y el monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera una recuperación significativa del monto dado de baja. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de ejecución para cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

ii. Activos no financieros

En cada fecha de presentación de informes, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de las propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a las UGE o grupos de UGE que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorratio.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

D. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera comprenden el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de deuda altamente negociables con vencimiento de tres meses o menos que no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en el valor.

E. Inventarios

Los inventarios se miden al menor entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado de los inventarios en el curso normal del negocio, menos descuentos y otros costos y gastos incurridos para poner los inventarios a la venta. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado.

F. Intangibles

i. Activos intangibles

Los intangibles se adquieren por separado y se miden al costo menos la amortización posterior y las pérdidas por deterioro.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

ii. Amortización

La amortización se carga al estado de resultados y otro resultado integral de forma lineal de la siguiente manera:

GRUPO	VIDA ÚTIL ESTIMADA (EN AÑOS)
Software	2 a 10

Los activos que están sujetos a amortización se revisan por deterioro cuando los eventos o circunstancias indican que su valor en libros puede no ser recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados para reducir el importe en libros al importe recuperable.

G. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable, con cambios en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de las propiedades de inversión. El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para el uso previsto y los costos por préstamos capitalizables.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la consideración obtenida de la disposición y el valor en libros del activo) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedades, mobiliario y equipos, cualquier monto incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, de tal forma que se reclasifica como propiedades, mobiliario y equipos, a la fecha de reclasificación su valor razonable se convierte en el costo para su contabilización.

Los ingresos procedentes de arrendamientos de propiedades de inversión se reconocen como otros ingresos de actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento otorgados se reconocen como parte integral de los ingresos procedentes del arrendamiento durante el plazo del mismo.

H. Propiedades, mobiliario y equipos

i. Reconocimiento y medición

Los terrenos, edificios e instalaciones, equipos médicos y mobiliario se registran al costo, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los costos por intereses relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados se capitalizan como parte del costo de ese activo.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Otros desembolsos por servicio y reparación se cargan al estado de resultados y otros resultados integrales en el período en que se incurren. En caso de que las partes de repuesto significativas de un elemento de propiedades, mobiliario y equipos tengan vidas útiles diferentes, se contabilizan como elementos separados (componentes principales) de propiedades, mobiliario y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida en la enajenación de un elemento de terreno, edificios e instalaciones, equipo médico y mobiliario se reconoce en resultados.

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados se capitalizan como parte del costo del activo. La Compañía define activos calificados como proyectos de construcción u otros activos para los cuales se necesita un período mínimo de doce meses para estar listos para su uso previsto o venta.

ii. Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, mobiliario y equipos se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, mobiliario son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, mobiliario y equipos. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del término del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, mobiliario y equipo para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

GRUPO	VIDA ÚTIL ESTIMADA (EN AÑOS)
Edificios e Instalaciones	70 a 100
Equipo Médico Científico	3 a 20
Maquinaria y Equipo	5 a 15
Muebles y Enseres	2 a 15
Equipo de Oficina	7 a 15
Equipo de Cómputo y Comunicación	2 a 15
Unidades de Transporte	2 a 5
Equipo de Hotelería y Restaurante	3 a 15

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de presentación y se ajustan si corresponde.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

I. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

i. Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa la tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar como garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedades, mobiliario y equipos, neto y pasivos de arrendamiento en "préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

ii. Como arrendador

Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y el subarrendamiento por separado. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

La Compañía aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, la Compañía revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento.

La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los "otros ingresos".

J. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por medicamentos o servicios adquiridos de proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como "pasivos corrientes" si el pago se realizará en un año o menos; de lo contrario, se presentan como "pasivos no corrientes".

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Cuando la Compañía tiene un acuerdo en el que el banco asume pagar montos a un proveedor participante con respecto a las facturas adeudadas por la Compañía y recibe la liquidación de la Compañía en una fecha posterior, las cuentas por pagar bajo factoring se incluyen dentro de los flujos de efectivo operativos porque continúan siendo parte del ciclo normal de operación de la Compañía y los pagos a un proveedor por parte del banco se consideran transacciones no monetarias.

K. Beneficios a los empleados

i. Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se reconocen de acuerdo con la legislación colombiana en resultados cuando se pagan, es decir, cuando el empleo termina antes de la fecha normal de jubilación, o cuando un empleado acepta su renuncia voluntaria a cambio de estos beneficios.

L. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, y cuando es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación, y es posible estimar su monto de manera confiable.

Las provisiones se miden al valor presente de la mejor estimación de la Administración del desembolso requerido para liquidar la obligación presente al final del período sobre el que se informa.

M. Subvenciones del Gobierno

Las subvenciones gubernamentales son asistencia del gobierno en forma de transferencias de recursos a una entidad a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades operativas de la entidad. Estas subvenciones del gobierno pueden otorgarse a una entidad para ayudar a financiar un activo en particular u otros desembolsos.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Las subvenciones gubernamentales no deben reconocerse hasta que exista una seguridad razonable de que la entidad cumplirá con las condiciones que la acompañan y de que se recibirá la subvención.

La Compañía reconoce una subvención gubernamental incondicional en la cuenta de resultados de forma sistemática durante los periodos en los que los costos relacionados que se pretende compensar se reconocen como gastos.

Los préstamos se reconocen y miden de acuerdo con la NIIF 9 a su valor razonable, descontados utilizando una tasa de mercado para un préstamo similar. El beneficio de la tasa de interés por debajo del mercado, medido como la diferencia entre el valor en libros inicial del préstamo de acuerdo con la NIIF 9 y el producto recibido, se contabiliza como una subvención de acuerdo con la NIC 20. La subvención inicialmente es reconocida como ingreso diferido, y posteriormente se traslada a resultados durante el período del préstamo cubierto.

N. Impuestos

i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó según la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

ii. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias). En Colombia, los impuestos se liquidan y pagan con la información individual de cada Compañía.

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

iii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

- Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:
- Resulta probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera separado. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera separado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

iv. Gravámenes contingentes

El reconocimiento, medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

v. Impuesto de industria y comercio

Para el año 2022, en aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo. Para el año gravable 2023, en aplicación de la ley 2277 de 2022, el gasto por Impuesto de Industria y Comercio en la determinación de la renta líquida solo puede tratarse como deducción y contablemente se reconoció como gasto.

O. Capital social y prima en la colocación de acciones

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio y se determinan utilizando el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

La prima de emisión es el importe en que el valor razonable de la aportación supera el valor nominal de las acciones emitidas.

P. Distribución de dividendos

La Asamblea General de Accionistas determinará la distribución de dividendos y el calendario de pago respectivo. Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Compañía no distribuyó dividendos.

La distribución de dividendos se reconoce como un pasivo en los estados financieros separados en el período

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

Q. Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Sólo se revelan en las notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de una salida de recursos económicos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable la entrada de recursos económicos.

R. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La Compañía reconoce ingresos cuando identifica un contrato con un cliente, las obligaciones de desempeño en el contrato, determina el precio de la transacción y asigna el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato a medida que se cumple cada obligación de desempeño.

i. Prestación de Servicios de Salud

Los ingresos por prestación de servicios de salud se reconocen cuando se prestan los servicios. Los ingresos por servicios de atención médica y laboratorios se reconocen en la fecha en que el paciente recibe el tratamiento e incluyen los montos relacionados con ciertos servicios, productos y suministros utilizados para brindar dicho tratamiento.

Los contratos relacionados con los servicios de salud incluyen una contraprestación variable por la cual la Compañía estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes y servicios a los aseguradores. La contraprestación variable se estima al inicio del contrato y se restringe hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión de ingresos significativa en el monto de los ingresos acumulados reconocidos cuando la incertidumbre asociada con la contraprestación variable se resuelva posteriormente. La contraprestación variable solo está relacionada con la concesión de precios otorgada a los pagadores de seguros después de que se hayan prestado los servicios de salud. La Compañía utiliza el método del valor esperado para estimar la contraprestación variable dada la gran cantidad de aseguradores que tienen características similares y con base en estadísticas de porcentajes históricos de las notas de crédito emitidas (concesión de precio). Luego, la Compañía aplica los requisitos sobre las estimaciones restrictivas de la contraprestación variable para determinar el monto de la contraprestación variable que puede incluirse en el precio de la transacción y reconocerse como ingresos.

ii. Comercialización

Las ventas de medicamentos se reconocen cuando los medicamentos son entregados y han sido aceptados por los clientes. Los ingresos por venta de medicamentos entregados durante la hospitalización se reconocen en el momento en que el paciente utiliza el medicamento. El importe de los ingresos se reconoce por el valor razonable de los medicamentos.

La siguiente tabla proporciona información sobre la naturaleza y el momento de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en los contratos con los clientes, incluidas las condiciones de pago importantes y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas:

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Tipo de Servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluidas las condiciones de pago significativas	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15
Prestación de Servicios de Salud	El paciente adquiere el control del uso del servicio de salud con la prestación del servicio, porque el paciente recibe y consume los beneficios que le otorga la Compañía en la prestación del servicio. Las facturas se generan en ese momento, a medida que se prestan los servicios, con excepción de los pacientes que cuentan con seguro médico, que se emiten de acuerdo con los términos contractuales acordados con las compañías aseguradoras. Los montos no facturados se presentan como ingresos y cuentas por cobrar comerciales. Los anticipos se reciben principalmente de pacientes que no tienen seguro médico para servicios de atención médica como la hospitalización. Generalmente, las facturas se pagan dentro de 120 a 150 días para las entidades promotoras de salud y las aseguradas, pólizas y medicinas prepagadas se cobran dentro de los 30 a 60 días.	Los ingresos se reconocen cuando se prestan los servicios. Los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo con base en el costo de los servicios, productos y suministros utilizados para brindar dicho tratamiento. La contraprestación variable se determina utilizando el valor esperado con estadísticas de porcentajes históricos de los últimos 3 años y se actualiza al final de cada mes. Los anticipos recibidos para prestación futura de servicios de salud se incluyeron en operaciones a pagar. Los ingresos por servicios de atención médica se reconocen en la fecha en que el paciente recibe el tratamiento e incluyen los montos relacionados con ciertos servicios, productos y suministros utilizados para brindar dicho tratamiento. El precio de venta se determina sobre la base de las tarifas estándar de la empresa o según las tarifas determinadas en virtud de acuerdos de reembolso. Estos acuerdos son generalmente con terceros, como aseguradoras comerciales. Los ingresos por contratos con terceros pagadores se reconocen en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el monto de los ingresos devengados. Por lo tanto, el monto de los ingresos reconocidos se ajusta por los siniestros esperados que se estiman

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

		con base en los datos históricos de las notas de crédito emitidas. Algunos contratos permiten a las aseguradoras obtener descuentos por pago puntual. La administración trabaja con estadísticas que se estiman en base a porcentajes históricos y esto se reconoce como un menor valor de los ingresos.
Venta de medicamentos y dispositivos médicos	Los clientes adquieren el control de los medicamentos, cuando son entregados y han sido aceptados, ya sea como parte de la hospitalización o como parte de la venta. Las facturas se generan en el momento en que los clientes reciben los medicamentos y en caso de hospitalización se registra el cargo o registro en el momento de la entrega del medicamento. En general, las facturas son pagaderas en el momento de su emisión y después de la facturación, en el caso de pacientes hospitalizados.	Los ingresos se reconocen cuando los medicamentos se entregan y han sido aceptados por los clientes en sus instalaciones. Los ingresos por venta de medicamentos entregados durante la hospitalización se reconocen por el importe neto de realización estimado en el momento en que el paciente recibe el medicamento.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

S. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de los servicios médicos se compone principalmente de los costos incurridos en la prestación de servicios de salud, incluidos el costo de los medicamentos, los gastos de personal del personal médico, los honorarios de consultas médicas, los honorarios de cirugía, la depreciación de equipos médicos, la amortización de software, el costo de los servicios prestados por terceros, principalmente pagos de arrendamiento a terceros por algunas de nuestras instalaciones, costos de mantenimiento y reparación, servicios de alimentación y limpieza, costos de servicios de habitaciones para pacientes hospitalizados, costos de laboratorios clínicos, entre otros.

Los costos de los servicios prestados se reconocen en la medida en que se incurren.

Los demás costos y gastos se reconocen sobre la base del devengo, independientemente de cuándo se paguen y, en su caso, en el mismo período en que se reconozcan los correspondientes ingresos.

T. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros de la Compañía incluyen:

- Ingresos por intereses;
- Gasto por intereses;
- La ganancia o pérdida neta sobre activos financieros a medidos a valor razonable con cambios en resultados; y
- La ganancia o pérdida en moneda extranjera sobre activos financieros y pasivos financieros.

U. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas transacciones realizadas en una moneda distinta a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan en pesos a la Tasa de Cambio Representativa del Mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia en la fecha de la transacción. Las Tasas de Cambio utilizadas al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 eran de \$3,822.05 (en pesos) y \$4,810.20 (en pesos), por dólar respectivamente.

Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera, resultantes del pago de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio vigentes al cierre del período, se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales.

La diferencia en cambio originada en la conversión a moneda nacional de las inversiones en el exterior, se registra como un mayor o un menor valor del patrimonio y cuando la inversión sea efectivamente realizada, los ajustes por diferencia en cambio que se hayan registrado en el patrimonio afectarán los resultados del período.

V. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros Separados. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la Compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y de los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre:

		2023	2022
Cuentas corrientes y de ahorros (a)	\$	5,841,188	8,833,886
Otros equivalentes de efectivo (b)		302,321	216,956
Fondos de caja		141,783	78,083
	\$	6,285,292	9,128,925

Al cierre del año 2023 y 2022, no se tiene ninguna restricción sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(a) La calificación de riesgo de los bancos y entidades en las que se deposita el efectivo de la Compañía se discrimina como sigue:

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

		2023	2022
AAA	\$	5,841,188	8,833,886
TOTAL	\$	5,841,188	8,833,886

(b) La calificación de riesgo de las instituciones financieras en las que se depositan los equivalentes de efectivo de la Compañía se discrimina como sigue:

		2023	2022
AAA	\$	302,321	216,956
TOTAL	\$	302,321	216,956

Corresponden principalmente a recursos depositados en carteras colectivas Fondo de Inversión Colectiva \$226,319, Fiduciaria Popular \$60,681 y otros menores.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales comprenden lo siguiente:

		2023	2022
Cuentas por cobrar comerciales (a)	\$	184,172,222	152,980,295
Cuentas por cobrar comerciales a partes relacionadas		3,596,922	13,237,464
		187,769,144	166,217,759
Menos: Pérdida por deterioro de deudores comerciales (b)		(3,714,958)	(5,109,372)
	\$	184,054,186	161,108,387

(a) El incremento en las cuentas por cobrar comerciales se da principalmente por un mayor nivel de prestación de servicios de salud en servicios de ayudas diagnósticas y hospitalización. Los incrementos más significativos se dieron con EPS Sura y Nueva EPS.

Las cuentas por cobrar comerciales a partes relacionadas se detallan en la nota 31.

Las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se incluye en el rubro "Otros Gastos de Operación" del estado de resultados y otros resultados integrales. Los montos cargados a los resultados del período de deterioro generalmente se cancelan cuando no hay expectativa de recuperación de efectivo.

Evaluación de pérdidas crediticias esperadas para clientes

La Compañía utiliza una modelo de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar comerciales. Las tasas de pérdida se calculan utilizando información estadística de recaudo y el comportamiento histórico del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Las tasas de pérdida se calculan por separado para exposiciones al riesgo en los diferentes segmentos que tenemos clasificados a nuestros clientes.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito está influenciada principalmente por las características de los

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

clientes corporativos y particulares. La Compañía ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza al cliente por grupo si es persona natural o jurídica para determinar su solvencia antes del pago y se ofrecen los términos y condiciones del servicio. La evaluación del Grupo incluye calificaciones externas y considera que los principales clientes corporativos son aseguradoras supervisadas por la Superintendencia Nacional de Salud y en algunos casos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía limita su exposición al riesgo crediticio de las cuentas por cobrar comerciales estableciendo un plazo máximo de pago entre uno y cuatro meses para clientes particulares y corporativos.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales por clientes individuales al 31 de diciembre de 2023:

	Tasa de pérdida promedio ponderada	Valor en libros bruto	Provisión para pérdida
Corriente (no vencido)	0.05%	\$ 121,633,020	59,725
Vencidos entre 1 y 90 días	1.10%	30,047,934	331,585
Vencidos entre 91 y 180 días	6.70%	12,193,142	816,923
Vencidos entre 181 y 360 días	7.57%	16,792,396	1,271,642
Vencidos más de 360 días	17.39%	7,102,652	1,235,083
		\$ 187,769,144	3,714,958

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales por clientes individuales al 31 de diciembre de 2022:

	Tasa de pérdida promedio ponderada	Valor en libros bruto	Provisión para pérdida
Corriente (no vencido)	0.85 %	\$ 132,492,988	1,132,691
Vencidos entre 1 y 90 días	3.02%	17,276,984	522,376
Vencidos entre 91 y 180 días	3.50%	5,076,853	177,921
Vencidos entre 181 y 360 días	5.52%	6,036,442	333,275
Vencidos más de 360 días	55.17%	5,334,492	2,943,109
		\$ 166,217,759	5,109,372

(b) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

		2023	2022
Saldo inicial	\$	5,109,372	4,790,384
Adiciones (a)		2,807,004	1,524,467
Traslado (b)		11,717	-

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Recupero		(545,588)	(407,150)
Castigo (c)		(3,667,547)	(798,329)
Saldo final	\$	3,714,958	5,109,372

(a) Durante el año 2023 la Compañía deterioró principalmente la cartera de Medimás EPS S.A.S en \$780,979 Empresa Promotora de Salud ECOOPSOS E.P.S. S.A.S. en \$304,378 y mayor valor de pérdida esperada de acuerdo al modelo utilizado por la Compañía por \$1,721,647. Durante el año 2022 la compañía después de evaluar diferentes procesos de liquidación y al existir una alta probabilidad de irrecuperabilidad , tomo la decisión de realizar castigos de cartera por \$ 798,329.

(b) Corresponde al saldo que se traslada en la liquidación del Laboratorio Medico Las Américas S.A.S. en la liquidación de dicha subsidiaria.

(c) Durante el año 2023 la Compañía realizó un castigo de cartera principalmente por \$1,444,477 de Medimás EPS S.A.S., algunas otras EPS y personas naturales por valor de \$ 2,223,070.

6. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre es el siguiente:

		2023	2022
Materiales médicos	\$	12,766,085	10,953,544
Medicamentos		9,032,308	7,190,392
Otros suministros		1,003,927	1,040,257
	\$	22,802,320	19,184,193

Al cierre de cada ejercicio, no se tiene ninguna restricción sobre los inventarios de la Compañía.

En el año 2023 se reconocieron consumos de inventarios de \$135,410,593 y (\$100,502,670 en 2022), que se incluyen como costo de operación (nota 25) durante el período.

El incremento en los inventarios se da principalmente por un mayor nivel de prestación de servicios de salud en servicios de ayudas diagnósticas y hospitalización, por ende, la Compañía ha tenido la necesidad de mantener un mayor nivel de inventarios para poder cumplir con la demanda.

El siguiente es el movimiento del deterioro generado en inventario de medicamentos durante los años 2023 y 2022:

		2023	2022
Saldo inicial	\$	10,520	13,061
Adiciones		8,214	-
Recuperación		-	(2,541)
Saldo final	\$	18,734	10,520

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

7. Otros Activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

		2023	2022
Cuentas por cobrar a vinculados (nota 31)	\$	15,961,069	16,714,788
Cuentas por cobrar a casa matriz (nota 31)		3,305,396	3,258,548
Gastos pagados por anticipado (a)		2,403,095	56,068
Otros (b)		1,886,957	1,581,914
Préstamos al personal		427,539	344,793
Impuestos por cobrar		289,636	118,286
Otras inversiones		14,903	14,273
Cuentas por cobrar de los activos fijos vendidos		-	1,075
	\$	24,288,595	22,089,745
Corriente	\$	8,801,996	4,481,521
No corriente	\$	15,486,599	17,608,224

- (a) El incremento en el rubro se presenta principalmente por que al cierre del año 2023 se realizó la negociación de las pólizas de seguro que tienen vigencia por un año y en su gran mayoría su utilización inicia en el 2024.
- (b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar por concepto de incapacidades, cuentas por cobrar por litigios que están respaldados con pólizas de seguro y anticipos de impuestos de industria y comercio.

8. Inversiones en Subsidiarias

El siguiente es un detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre de 2023:

	Participación de propiedad en porcentaje		2023	2022
Instituto de Cancerología S.A.S.	100.00%	\$	79,482,817	55,565,030
Las Américas Farma Store S.A.S.	100.00%		1,596,566	1,600,465
Pro Med Las Américas LLC	100.00%		235,277	333,110
Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.	100.00%		-	26,675,945
		\$	81,314,660	84,174,550

La Compañía ha reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales, los siguientes importes:

		2023	2022
Participación en los resultados de subsidiarias	\$	29,459,219	16,699,236
Participación en ORI de subsidiarias		(78,445)	23,039
	\$	29,380,774	16,722,275

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

La participación de la Compañía en los resultados, activos y pasivos de sus subsidiarias son los siguientes:

		Activo	Pasivo	Ingresos	Gastos	Participación
Al 31 de diciembre de 2023						
Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.	\$	-	-	279,748	589,871	100.00%
Instituto de Cancerología S.A.S.	\$	286,533,234	232,534,230	301,392,548	271,584,996	100.00%
Las Américas Farma Store S.A.S.	\$	1,260,576	872	31,907	35,806	100.00%
Pro Med Las Américas LLC	\$	235,277	-	-	34,311	100.00%
Al 31 de diciembre de 2022						
Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.	\$	39,696,539	20,859,461	49,812,773	39,109,353	100.00%
Instituto de Cancerología S.A.S.	\$	166,450,012	136,368,797	212,612,387	206,737,548	100.00%
Las Américas Farma Store S.A.S.	\$	1,263,600	-	31,687	12,916	100.00%
Pro Med Las Américas LLC	\$	333,109	-	880,520	778,314	100.00%

El movimiento anual de las inversiones en subsidiarias y negocio conjunto durante el año comprende:

		2023	2022
Saldo inicial	\$	84,174,550	90,196,305
Método de participación de la Compañía en los resultados		29,459,219	16,699,236
Método de participación de la Compañía en ORI		(78,445)	23,039
Cobro de dividendos		(16,578,260)	(22,744,030)
Liquidación de inversiones (a):			
Eliminación del método de participación patrimonial		(7,823,535)	-
Pérdida en la liquidación		(7,838,869)	-
Saldo final	\$	81,314,660	84,174,550

(a) La liquidación corresponde a la subsidiaria Laboratorio Medico Las Américas S.A.S. la cual se realizó como proceso de simplificación de las actividades del Grupo, los activos y pasivos pasaron a la Compañía y la operación la realiza la Compañía desde el 1 de enero de 2023. Ver Nota 23.

9. Inversiones en Asociadas

El siguiente es un detalle de las inversiones en asociadas, al 31 de diciembre:

	Participación de propiedad en porcentaje		2023	2022
Clínica Portoazul S.A.	0.03%	\$	51,066	51,843
Ciclotrón Colombia S.A.S.	22.50%		6,329,561	3,186,408
		\$	6,380,627	3,238,251

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

La Compañía ha reconocido en el estado de resultados y otros resultados integrales, los siguientes importes:

		2023	2022
Participación en los resultados de asociadas	\$	3,175,953	1,689,072
Participación en ORI de asociadas		(33,577)	(39,803)
	\$	3,142,376	1,649,269

La participación de la Compañía en los resultados, activos y pasivos de su asociada, son los siguientes:

		Activo	Pasivo	Ingresos	Gastos	Participación
Al 31 de diciembre de 2023						
Clínica Portoazul S.A.	\$	83,143	44,939	71,554	72,331	0.03%
Ciclotrón Colombia S.A.S.		11,025,825	4,696,263	11,051,129	7,874,399	22.50%
Al 31 de diciembre de 2022						
Clínica Portoazul S.A.	\$	114,695	51,149	57,524	50,786	0.03%
Ciclotrón Colombia S.A.S.		7,809,251	4,622,842	6,641,509	4,959,175	22.50%

El movimiento anual de las inversiones en asociadas durante el año comprende:

		2023	2022
Saldo inicial	\$	3,238,251	4,288,982
Método de participación de la Compañía en los resultados		3,175,953	1,689,072
Método de participación de la Compañía en ORI		(33,577)	(39,803)
Cobro de dividendos		-	(2,700,000)
Saldo final	\$	6,380,627	3,238,251

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

10. Propiedades, mobiliario y equipos, neto

El movimiento del rubro propiedades, mobiliario y equipos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo médico y científico	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo y comunicación	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de hotelería y restaurante	Construcciones en curso	Importaciones en curso	Unidades de transporte	Total
Costo												
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 68,305,884	132,841,135	76,615,371	6,645,538	4,298,509	6,120,641	29,191	155,433	113,085,682	2,077,428	-	410,174,812
Adiciones	-	451,786	10,545,450	623,910	360,664	3,118,037	-	10,353	26,398,197	2,277,399	-	43,785,796
Transferencias	-	137,342,516	2,525,368	214,611	428	1,508,788	-	1,171	(137,342,516)	(4,250,366)	-	-
Retiros por obsolescencia	-	-	(179,904)	(10,484)	(30,811)	(87,756)	-	(250)	-	-	-	(309,205)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 68,305,884	270,635,437	89,506,285	7,473,575	4,628,790	10,659,710	29,191	166,707	2,141,363	104,461	-	453,651,403
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ 68,305,884	270,635,437	89,506,285	7,473,575	4,628,790	10,659,710	29,191	166,707	2,141,363	104,461	-	453,651,403
Saldos provenientes de combinación de negocios	439,481	5,863,604	-	-	-	-	-	-	-	-	16,173	6,319,258
Adiciones	-	129,666	4,982,460	839,036	397,889	849,152	-	1,857	6,221,082	55,939	-	13,477,081
Transferencias	-	6,613,176	113,408	(61,656)	-	61,656	-	-	(6,613,176)	(113,408)	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,542,523)	-	-	(1,542,523)
Retiros por obsolescencia	-	-	(201)	(2,203)	(201,111)	(47,988)	(237)	(268)	-	-	-	(252,008)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 68,745,365	283,241,883	94,601,952	8,248,752	4,825,568	11,522,530	28,954	168,296	206,746	46,992	16,173	471,653,211
Depreciación acumulada												
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ -	(8,859,925)	(33,904,484)	(2,735,061)	(3,120,166)	(1,638,049)	(11,767)	(45,114)	-	-	-	(50,314,566)
Adiciones	-	(1,937,313)	(6,783,277)	(488,366)	(392,890)	(620,514)	(2,374)	(8,499)	-	-	-	(10,233,233)
Retiros por obsolescencia	-	-	132,348	8,798	28,236	34,378	-	133	-	-	-	203,893
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ -	(10,797,238)	(40,555,413)	(3,214,629)	(3,484,820)	(2,224,185)	(14,141)	(53,480)	-	-	-	(60,343,906)
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ -	(10,797,238)	(40,555,413)	(3,214,629)	(3,484,820)	(2,224,185)	(14,141)	(53,480)	-	-	-	(60,343,906)
Adiciones	-	(2,960,494)	(8,601,992)	(566,095)	(375,991)	(752,224)	(2,751)	(10,382)	-	-	(2,311)	(13,272,240)
Retiros por obsolescencia	-	-	201	1,184	191,504	27,277	162	191	-	-	-	220,519
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ -	(13,757,732)	(49,157,204)	(3,779,540)	(3,669,307)	(2,949,132)	(16,730)	(63,671)	-	-	(2,311)	(73,395,627)
Valor neto en libros:												
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ 68,305,884	259,838,199	48,950,872	4,258,946	1,143,970	8,435,525	15,050	113,227	2,141,363	104,461	-	393,307,497
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 68,745,365	269,484,151	45,444,748	4,469,212	1,156,261	8,573,398	12,224	104,625	206,746	46,992	13,862	398,257,584

La depreciación reconocida en el estado de resultado comprende:

	2023	2022
Costo de ventas y servicios \$	12,668,413	9,548,139
Gastos de administración	599,858	680,408
Gastos de ventas	3,969	4,686
\$	13,272,240	10,233,233

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

11. Activos intangibles, neto

El siguiente es un detalle del valor neto en libros de los intangibles:

Software y Licencias		
Costo		
Saldos al 1 de enero de 2022	\$	12,066,129
Adiciones		8,947,924
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	21,014,053
Saldos al 1 de enero de 2023	\$	21,014,053
Adiciones		11,376,578
Saldos provenientes combinación de negocios (Nota 23)	\$	1,498,260
Reclasificaciones		1,542,523
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	35,431,414
Amortización acumulada		
Saldos al 1 de enero de 2022		(2,029,136)
Amortización del año		(1,071,725)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	(3,100,861)
Saldos al 1 de enero de 2023		(3,100,861)
Amortización del año (a)		(1,138,765)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	(4,239,626)
Valor en libros:		
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	17,913,192
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	31,191,788

Durante el año 2019 se adquirió a Compunet S.A., licencia de SAP - S4/HANA para reemplazar el ERP actual. En el año 2020 se inició la implementación de SAP- S4/HANA, los gastos directos asociados a este proyecto se han venido capitalizando y al cierre del año 2023 acumulan un valor de \$23,457,389.

La Compañía, realizó un desarrollo de aplicativos propios para soportar la operación y la administración propia y de otras empresas del grupo. El software desarrollado es un activo para la sociedad y su valor está conformado por los costos directos que la norma permite capitalizar. En la actualidad es un activo que se está utilizando en la operación de la sociedad y de otras empresas del grupo y de acuerdo al criterio técnico de los Ingenieros, a cada uno de los módulos desarrollados se les definió una vida útil que oscila entre 5 y 10 años.

(a) Amortización:

La amortización reconocida en el estado de resultados comprende:

	2023	2022
Costo de ventas y servicios \$	8,103	13,760
Gastos de administración	1,130,662	1,057,965
\$	1,138,765	1,071,725

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

12. Activos por derecho de uso, neto

A continuación, se detallan los valores en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Edificios e instalaciones	Equipo médico y científico	Equipo de cómputo y comunicación	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 73,567	-	-	73,567
Adiciones de activo por derecho de uso	6,330	13,113,994	-	13,120,324
Depreciación anual	(18,977)	(809,272)	-	(828,249)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 60,920	12,304,722	-	12,365,642
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 60,920	12,304,722	-	12,365,642
Adiciones de activo por derecho de uso	222,222	5,324,494	850,810	6,397,526
Depreciación anual	(201,111)	(3,900,905)	(118,168)	(4,220,184)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 82,031	13,728,311	732,642	14,542,984

El incremento presentado durante el año 2023, corresponde principalmente a la adquisición de equipos médicos y el servidor contratado con Gamma Ingenieros para seguridad de red.

El impacto que se produjo sobre los resultados de la Compañía por los movimientos de los activos por derechos de uso es el siguiente:

	2023	2022
Estado de resultados		
Depreciación por el periodo - costo de ventas y servicios	\$ 4,012,298	809,272
Depreciación por el período - gastos de administración	207,886	18,977
Por intereses sobre pasivos por arrendamiento	2,799,279	865,643
Total reconocido en resultados	\$ 7,019,463	1,693,892

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Pasivos por arrendamientos

A continuación, se detallan los valores en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos correspondientes durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Saldo al 1 de enero de 2022	\$	75,963
Adiciones		13,120,324
Gasto por intereses		865,643
Pagos		(835,547)
Al 31 de diciembre de 2022	\$	13,226,383
Corriente	\$	1,568,131
No corriente	\$	11,658,252
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	13,226,383
Adiciones		6,397,526
Reconocimiento PDU de Laboratorio		110,763
Gasto por intereses		2,799,279
Pagos		(5,238,050)
Al 31 de diciembre de 2023	\$	17,295,901
Corriente	\$	3,500,213
No corriente	\$	13,795,688

13. Propiedades de inversión

El siguiente es un detalle del valor en libros de las propiedades de inversión, al 31 de diciembre:

		2023	2022
Terrenos	\$	641,499	-

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades de inversión:

		2023	2022
Saldo inicial	\$	-	-
Saldos provenientes de la combinación de negocios (a)		637,919	-
Revaluaciones		3,580	-
Saldo final	\$	641,499	-

- (a) Con la liquidación de la subsidiaria Laboratorio Médico Las Américas S.A.S. se recibieron las propiedades de inversión de que al momento de la escritura tenía la subsidiaria. Ver nota 2023.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

14. Préstamos y obligaciones

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

Entidad	Clase de obligación	Vencimiento	Tasa de interés	Moneda	Saldos pendientes de pago			
					2023		2022	
					Nominal	Valor en libros	Nominal	Valor en libros
Banco Davivienda S.A.	Préstamo bancario	2025	IBR + 1.50%	COP	\$ 5,402,421	4,709,651	10,817,445	8,834,759
	Préstamo bancario	2025	IBR + 3.50%		4,261,826	3,705,243	6,970,025	5,721,859
	Préstamo bancario	2027	IBR + 3.75%		25,377,500	19,943,842	33,727,695	25,176,333
	Préstamo bancario	2029	IBR + 5.55%		17,937,889	11,606,700	20,265,665	12,215,075
	Préstamo bancario	2028	IBR + 6.80%		19,329,091	13,133,092	-	-
Banco de Bogotá S.A.	Tarjeta de Crédito	2024	46.23%	COP	2,104	2,104	18,506	18,506
	Préstamo bancario	2026	IBR + 5.50%		14,507,740	11,683,246	-	-
	Préstamo bancario	2023	IBR + 5.00%		-	-	14,363,127	14,035,196
Banco de Occidente S.A.	Tarjeta de Crédito	2024	38.52%	COP	3,168	3,168	4,748	4,748
Bancolombia S.A.	Préstamo bancario	2023	IBR + 4.21%	COP	-	-	2,871,139	2,581,919
	Préstamo bancario	2023	IBR + 4.62%		-	-	3,117,588	2,784,648
	Tarjeta de Crédito	2024	46.21%		14,300	14,300	4,050	4,050
Boston Scientific Colombia It	Préstamo	2028	10.78%	COP	2,235,150	1,719,689	2,601,824	1,812,614
Auna Colombia S.A.S. Nota 31	Préstamo	2025	9.16%	USD	45,007,391	36,587,185	62,000,817	48,033,933
	Préstamo	2025	9.16%		133,063,023	108,688,522	172,077,522	137,639,428
	Préstamo	2024	0.88%		150,172	150,172	-	-
	Préstamo	2024	0.81%		4,393,574	4,296,374	-	-
Las Américas Farma Store S.A.S. Nota 31	Préstamo	2025	0.80%	COP	499,095	435,735	500,425	405,385
Laboratorio Médico las Américas S.A.S. Nota 31	Préstamo	2023	0.80%		-	-	2,204	2,204
Instituto de Cancerología S.A.S. Nota 31	Préstamo	2024	0.80%		71,141,577	67,541,123	30,321,309	29,281,455
Total					\$ 343,326,021	284,220,146	359,664,089	288,552,112
Corriente					\$ -	101,173,402	-	75,066,848
No corriente					\$ -	183,046,744	-	213,485,264

A continuación, se presenta la conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación por el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

	Préstamo financiero	Pasivo por arrendamiento	Préstamo con partes relacionadas	Ingreso diferido	Capital social / prima de capital	Participación no controladora	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 73,189,707	13,226,383	215,362,405	1,049,712	112,789,541	-	415,617,748
Cambios en flujos de efectivo de financiación							
Nuevos préstamos y obligaciones	26,258,710	-	48,232,256	(86,112)	-	-	74,404,854
Pago de capital préstamos y obligaciones y pasivos por arrendamiento	(32,961,307)	(2,449,606)	(12,642,867)	-	-	-	(48,053,780)
Intereses pagados	(11,275,840)	(2,788,444)	(22,877,885)	-	-	-	(36,942,169)
Total variaciones por flujos de efectivo de financiación	\$ (17,978,437)	(5,238,050)	12,711,504	(86,112)	-	-	(10,591,095)
Efecto de variaciones de tipo de cambio	\$ -	-	(35,427,616)	-	-	-	(35,427,616)
Saldos de provenientes de la combinación de negocios	\$ -	-	7,606,779	-	-	-	7,606,779
Otros cambios	\$ -	-	-	-	-	-	-
Activos adquiridos en nuevos arrendamientos	-	6,397,526	-	-	-	-	6,397,526
Reconocimiento de la combinación de negocios. Nota 23	-	110,763	-	-	-	-	110,763
Gasto por intereses	11,309,765	2,799,279	17,446,039	(344,096)	-	-	31,210,987
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 66,521,035	17,295,901	217,699,111	619,504	112,789,541	-	414,925,092

A continuación, se presenta la conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación por el año terminado al 31 de diciembre de 2022:

	Préstamo financiero	Pasivo por arrendamiento	Préstamo con partes relacionadas	Ingreso diferido	Capital social / prima de capital	Participación no controladora	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	\$ 18,382,053	75,963	190,157,915	555,345	112,789,541	-	321,960,817
Cambios en flujos de efectivo de financiación							
Nuevos préstamos y obligaciones	74,597,129	-	30,405,033	789,210	-	-	105,791,372
Pago de capital préstamos y obligaciones y pasivos por arrendamiento	(20,547,312)	(17,089)	(47,689,158)	-	-	-	(68,253,559)
Intereses pagados	(6,514,816)	(818,458)	(13,871,095)	-	-	-	(21,204,369)
Total variaciones por flujos de efectivo de financiación	\$ 47,535,001	(835,547)	(31,155,220)	789,210	-	-	16,333,444
Efecto de variaciones de tipo de cambio	\$ -	-	32,684,605	-	-	-	32,684,605
Otros cambios	\$ -	-	-	-	-	-	-
Activos adquiridos en nuevos arrendamientos	-	13,120,324	-	-	-	-	13,120,324
Intereses capitalizables proyecto Clisur	-	-	7,073,014	-	-	-	7,073,014
Gasto por intereses	7,272,653	865,643	16,602,091	(294,843)	-	-	24,445,544
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 73,189,707	13,226,383	215,362,405	1,049,712	112,789,541	-	415,617,748

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

15. Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas por pagar comerciales de la Compañía se denominan en las siguientes monedas:

		2023	2022
Pesos colombianos	\$	177,294,151	147,640,517
Dólares estadounidenses		781,081	721,788
Total cuentas por pagar comerciales	\$	178,075,232	148,362,305

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar comerciales al cierre de cada periodo:

		2023	2022
Proveedores (a)	\$	49,634,175	36,820,815
Vinculados económicos (a)		47,171,847	30,967,713
Compañía matriz (b)		24,351,763	13,978,947
Servicios (a)		24,108,484	17,642,598
Ingresos recibidos para terceros		14,306,140	17,671,589
Honorarios y otros menores		7,307,097	5,199,239
Factoring proveedores (c)		6,463,559	20,766,050
Acreedores varios		2,651,104	2,415,736
Ingresos recibidos por anticipado (d)		1,837,145	2,717,241
Cuentas en participación		243,918	182,377
Total Cuentas por Pagar Comerciales	\$	178,075,232	148,362,305
Menos cuentas por pagar Largo plazo		93,028	93,028
Total Cuentas por Pagar a Corto Plazo	\$	177,982,204	148,269,277

- (a) Durante el año 2023 la Compañía ha presentado un incremento en sus niveles de operación lo cual ha requerido aumentar las compras y prestaciones de servicio, lo que ha originado a su vez un aumento en las cuentas por pagar a nivel general en la Compañía.
- (b) Desde diciembre de 2021, la Compañía empezó a realizar la compra de los medicamentos y dispositivos médicos a casa matriz AUNA Colombia, los cuales se vienen pagando en los tiempos acordados.
- (c) La Compañía participa en un programa de financiación de la cadena de suministro en virtud del cual sus proveedores pueden optar por recibir el pago anticipado de sus facturas de un banco mediante el factoraje de su cuenta por cobrar a la compañía.

Según el acuerdo, un banco acuerda pagar montos a un proveedor participante con respecto a las facturas adeudadas por la Compañía y recibe la liquidación de la Compañía más tarde. El objetivo principal de este programa es facilitar el procesamiento eficiente de pagos y permitir que los proveedores dispuestos a vender sus cuentas por cobrar adeudadas por la Compañía a un banco antes de su fecha de vencimiento.

La Compañía no ha dado de baja los pasivos originales a los que se aplica el acuerdo porque ni se obtuvo una liberación legal ni el pasivo original se modificó sustancialmente al celebrar el acuerdo. Desde la perspectiva de la Compañía, el acuerdo no extiende significativamente los términos de pago más allá de los términos normales acordados con otros proveedores que no participan.

Los pagos al banco se incluyen dentro de los flujos de efectivo operativos porque continúan siendo parte

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

del ciclo operativo normal de la Compañía y su naturaleza principal sigue siendo operativa, es decir, pagos por la compra de bienes y servicios.

- (d) Los ingresos recibidos por anticipado corresponden a dineros pagados por diferentes entidades administradoras de planes de beneficios (EAPB) para prestación futura de servicios de salud. Si por razones internas o externas el servicio de salud no se puede prestar, los dineros se deben reintegrar a las entidades administradoras de planes de beneficios (EAPB).

16. Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

		2023	2022
Corriente:			
Beneficios a empleados (a)	\$	18,016,127	12,642,927
Tributos por pagar (b)		5,645,554	3,404,143
Otras cuentas por pagar		2,603,312	2,232,247
	\$	26,264,993	18,279,317

- (a) Durante el año 2023 se genera un incremento debido al crecimiento en la prestación de servicios de salud, Incrementos salariales y unificación con subsidiaria Laboratorio Médico Las Américas S.AS., estos corresponden al pasivo por prestaciones sociales y bonificaciones.

- (b) Comprende a impuesto sobre las ventas e impuesto de industria y comercio.

17. Provisiones

El siguiente es un detalle de las provisiones:

		Para Demandas por Responsabilidad Civil Médica	Para Demandas Laborales	Otras Provisiones	TOTAL
Al 1 de enero de 2022	\$	223,651	2,905,167	-	3,128,818
Provisión en el año	-	-	37,500	19,482	56,982
Recuperación	-	-	(805,167)	-	(805,167)
Pagada durante el año	-	-	(349,091)	(19,482)	(368,573)
Al 31 de diciembre de 2022	\$	223,651	1,788,409	-	2,012,060
Al 1 de enero de 2023	\$	223,651	1,788,409	-	2,012,060
Provisión en el año	-	-	500,000	6,627	506,627
Pagada durante el año	-	-	(478,209)	(6,627)	(484,836)
Al 31 de diciembre de 2023	\$	223,651	1,810,200	-	2,033,851

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

18. Impuestos a las ganancias

El siguiente es un detalle de los activos por impuestos corrientes:

		2023	2022
Impuesto sobre la renta por cobrar	\$	15,200,684	11,021,919
Total	\$	15,200,684	11,021,919

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2023 y 2022 fue del 35%, respectivamente.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% y 10% para los años 2023 y 2022 respectivamente.

La ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009".

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2016 al 2018, están sujetas a verificación por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales ya que la firmeza de las declaraciones tributarias en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales, será de doce (12) años contados a partir de la fecha de su presentación. Las declaraciones del impuesto sobre la renta del año gravable 2015 y anteriores, se encuentran en firme ante las autoridades tributarias.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2019 al 2022, están sujetas a verificación por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por un término de cinco (5) años contados a partir de la fecha de su presentación, según lo establecido en el Estatuto Tributario.

Pérdidas fiscales

El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023:

Año generación pérdida fiscal	Saldo por compensar 2022	Reajuste de pérdidas Fiscales	Pérdidas del año	Saldo por compensar 2023	Vencimiento
2016 y anteriores	\$ 29,372,515	6,521,841	-	35,894,356	Indefinido
2020	10,002,988	-	-	10,002,988	2032
2022	40,375,578	-	1,004,704	41,380,282	2034
2023	-	-	31,078,446	31,078,446	2035
\$	79,751,081	6,521,841	32,083,149	118,356,071	

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

fiscales generadas después del año 2016 se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía ha reconocido el impuesto diferido activo asociado a las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores. De acuerdo con las proyecciones fiscales de renta futura de la Compañía, se espera recuperar/compensar en los próximos años.

Firmeza de las declaraciones de renta

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en 3 años; para las compañías que presenten las siguientes situaciones, la firmeza estará supeditada así:

Año de declaración	Término de firmeza
2015	Declaraciones en las que se liquiden y/o compensen pérdidas quedarían en firme dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de la presentación de la declaración.
2016 al 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza es de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años.
A partir de la renta 2019	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza será de cinco (5) años.

Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes.

	2023		2022	
Utilidad del periodo	\$	17,754,059	\$	(31,621,532)
Gasto por impuesto a las ganancias		(3,174,346)		(22,026,213)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$	14,579,713	\$	(53,647,745)
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local de la Compañía	\$	5,102,900	35%	\$ (18,778,031) -129%
Impuesto ganancia ocasional		-	0%	- 0%
Gastos no deducibles		4,475,235	31%	1,380,779 9%
Método de participación sobre resultados de controladas		(10,310,455)	-71%	(5,846,011) -40%
Ingresos no gravados		(1,111,856)	-8%	(588,816) -4%
Descuentos tributarios		(156,086)	-1%	- 0%
Otros		(1,241,595)	-9%	(5,066,126) -35%
Ajuste por cambio de tasas		-	0%	6,813,927 47%
Ajuste por estimación año anterior		67,511	0%	58,065 0%
Total Gasto por impuesto a las ganancias	\$	(3,174,346)	-22%	\$ (22,026,213) -151%

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Gasto impuesto corriente y diferido

El siguiente es un detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, reconocido por el período:

		2023	2022
Impuesto de Renta y Complementarios	\$	67,511	58,065
Impuestos Diferidos		(3,241,857)	(22,084,278)
Total gasto impuesto	\$	(3,174,346)	(22,026,213)

En cumplimiento con lo establecido en el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

La composición y los movimientos del impuesto de renta diferido al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

		Saldos al 1 de enero	Reconocido en el resultado del período	Saldos al 31 de diciembre	Activos por impuestos diferidos
Pérdida tributaria	\$	27,912,878	13,511,747	41,424,625	41,424,625
Cuentas por cobrar comerciales y otras		(77,372)	984,860	907,488	907,488
Inventarios		3,682	2,875	6,557	6,557
Otros Activos		462,829	(285,369)	177,460	177,460
Otros pasivos		(223,949)	1,672,680	1,448,731	1,448,731
Cuentas por pagar comerciales		453,231	(459,120)	(5,889)	(5,889)
Beneficios de Activos Reales Productivos		(3,546,756)	-	(3,546,756)	(3,546,756)
Inversiones en asociadas y otros		(1,543,068)	(286,641)	(1,829,709)	(1,829,709)
Préstamos y obligaciones		14,700,758	(11,927,904)	2,772,854	2,772,854
Inmuebles, mobiliario y equipo		(22,999,437)	28,729	(22,970,708)	(22,970,708)
Impuesto neto	\$	15,142,796	3,241,857	18,384,653	18,384,653

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

La composición y los movimientos del impuesto de renta diferido al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Saldos al 1 de enero	Reconocido en el resultado del período	Saldos al 31 de diciembre	Activos por impuestos diferidos
Pérdida tributaria	\$ 13,822,146	14,090,732	27,912,878	27,912,878
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(591,888)	514,516	(77,372)	(77,372)
Inventarios	4,571	(889)	3,682	3,682
Otros Activos	393,181	69,648	462,829	462,829
Otros pasivos	191,645	(415,594)	(223,949)	(223,949)
Cuentas por pagar comerciales	731,473	(278,242)	453,231	453,231
Beneficios de Activos Reales Productivos	(3,932,179)	385,423	(3,546,756)	(3,546,756)
Inversiones en asociadas y otros	(1,632,137)	89,069	(1,543,068)	(1,543,068)
Préstamos y obligaciones	4,956,195	9,744,563	14,700,758	14,700,758
Inmuebles, mobiliario y equipo	(20,884,489)	(2,114,948)	(22,999,437)	(22,999,437)
Impuesto neto	\$ (6,941,482)	22,084,278	15,142,796	15,142,796

La Compañía, tiene reconocido un Impuesto de Renta Diferido pasivo por diferencias temporarias sobre las inversiones en asociadas, cuyas bases a 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a \$5,227,741 y \$1,829,709 respectivamente. Parte de este Impuesto de Renta Diferido pasivo se calcula a una tasa del 35% y se estima que se revertirá vía distribución de utilidades gravadas o liquidación de las sociedades. Otra parte se calcula a la tasa del 15% y se estima que se revertirá vía venta de las inversiones.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización del mismo a través de beneficios fiscales futuros.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la compañía.

Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2022. Este estudio no generó ningún cambio en los costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2023 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijando un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%) del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTeI), es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTeI) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

19. Capital suscrito y pagado

El siguiente es un detalle del capital al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	# ACCIONES	TOTAL \$
Capital Autorizado	75,000	15,000,000
Capital Suscrito		
Acciones Ordinarias	22,730	4,546,000
Total Capital Suscrito	22,730	4,546,000
Capital Suscrito y Pagado		
Acciones Ordinarias	22,730	4,546,000
Total Capital Suscrito Pagado	22,730	4,546,000
Acciones en Circulación		
Acciones Ordinarias	22,730	4,546,000
Total Acciones en Circulación	22,730	4,546,000
Valor Nominal de la Acción (\$ Colombianos)	200,000	

Al cierre de diciembre, la composición accionaria de la Compañía para el año 2023 y 2022 era la siguiente:

TIPO DE ACCIONISTA	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
AUNA Colombia S.A.S.	21,541	94.77%
ONCOSALUD S.A.C.	1,144	5.03%
Personas Jurídicas con participación inferior al 5%	14	0.06%
Personas Naturales con participación inferior al 5%	31	0.14%
Total acciones en circulación	22,730	100.00%

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

20. Prima en Colocación de Acciones

La prima en colocación de acciones corresponde a la diferencia entre el precio de colocación de las acciones y el valor nominal de las mismas. Este monto no es distribuible como dividendo entre los accionistas hasta la liquidación de la Sociedad.

21. Reservas

El detalle de las reservas al 31 de diciembre es el siguiente:

		2023	2022
Reserva Legal (a)	\$	2,273,000	2,273,000
Reserva para futuras capitalizaciones (b)		112,589,615	112,589,615
Reserva para readquisición de acciones propias (c)		3,878,797	3,878,797
Total Reservas	\$	118,741,412	118,741,412

- (a) De acuerdo con la ley comercial colombiana, el 10% de la ganancia neta de cada año debe apropiarse como reserva legal, hasta que el saldo de ésta sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva legal no es distribuible antes de la liquidación de la Sociedad, pero puede utilizarse para absorber pérdidas.
- (b) El saldo de esta reserva corresponde al fondo creado por los accionistas para cubrir futuras distribuciones o capitalizaciones de la Compañía.
- (c) El saldo de esta reserva corresponde al fondo creado por los accionistas para readquirir acciones propias de acuerdo con el procedimiento establecido en el Código de Comercio. Los derechos inherentes a estas acciones quedan en suspenso y éstas deberán ser excluidas en la determinación del valor intrínseco de las acciones emitidas y del resultado neto por acción. La Compañía debe mantener una reserva equivalente al costo de las acciones propias a readquirir.

22. Otro Resultado Integral

El movimiento del Otro Resultado Integral se detalla a continuación:

		2023	2022
Saldo Inicial	\$	58,867,738	58,985,364
Superavit por método de participación en asociadas		(33,577)	(39,803)
Diferencia en cambio de inversiones en el exterior (a)		(63,522)	55,396
Superávit por método de participación subsidiarias		(14,923)	23,039
Superávit por revaluación		-	(715,879)
Liquidación de compañía vinculada (b)		(6,384,226)	-
Impuesto sobre otro resultado integral		-	559,621
Saldo Final	\$	52,371,490	58,867,738

- (a) La diferencia en cambio sobre inversiones en compañías del exterior se reconoce inicialmente en Otro Resultado Integral y se reclasifica a resultados cuando se realice o disponga la inversión en el exterior.
- (b) Durante el año 2023 la Compañía recibió los activos y pasivos de la subsidiaria Laboratorio Médico Las

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Américas S.A.S. la cual fue liquidada. La operación de dicha compañía es realizada desde el 1 de enero de 2023 por la Compañía. Ver Nota 23.

23. Estructura del Grupo

La siguiente tabla muestra las sociedades que forman parte del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Todas las sociedades dependientes han sido incluidas en la consolidación de estados financieros:

	Porcentaje de acciones comunes mantenidas por el Grupo		Porcentaje de acciones comunes mantenidas por participación no controladora	
	2023	2022	2023	2022
Promotora Médica Las Américas S.A.	99.80	99.80	0.20	0.20
Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.	-	100.00	-	-
Instituto de Cancerología S.A.S.	100.00	100.00	-	-
Las Américas Farma Store S.A.S.	100.00	100.00	-	-
Pro Med LLC	100.00	100.00	-	-

Grupo Empresarial Las Américas

Promotora Médica Las Américas S.A. es la Compañía matriz del Grupo Empresarial Las Américas, y tiene por objeto social la prestación directa de servicios de salud en cualquiera de sus niveles de atención, la creación de empresas promotoras de salud y la prestación directa de servicios de promoción, prevención y mantenimiento en salud; la promoción y establecimiento de empresas que presten servicios de salud; la dirección y explotación o arrendamiento de establecimientos de comercio que constituya y la creación de centros científicos o de investigación en el área de la salud; la construcción de áreas de consultorios, comerciales y hoteleras anexas a las mismas empresas de salud y la enajenación de dichas áreas; la importación, fabricación, adquisición o distribución de equipos, instrumentos, medicamentos, materiales y demás elementos del área de la salud. El término de duración de la Sociedad es hasta el 31 de diciembre de 2119 y su domicilio principal es la ciudad de Medellín en la Diagonal 75 B No. 2 A 80/140.

El Grupo Empresarial fue registrado en la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia el 25 de junio de 2002, constituido con el objetivo de prestar un servicio integral de salud y conformado por las siguientes empresas:

Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.

Prestación del servicio de laboratorio médico y la prestación de asesorías de carácter científico en materias afines al objeto social. Su domicilio principal es la ciudad de Medellín. Constituido el 19 de agosto de 1993 según escritura pública No. 4220 de la Notaría Cuarta de Medellín con vigencia hasta agosto de 2033. Según acta No. 52 del 8 de marzo de 2019 de la Junta de Socios, registrada el 19 de diciembre de 2019, se aprobó la transformación de la Sociedad de Limitada a Sociedad por Acciones Simplificada.

A partir del 1 de enero de 2023, la Subsidiaria Laboratorio Médico Las Américas S.A.S. entró en proceso de disolución y liquidación de acuerdo al Acta de Accionistas número 69 del 30 de diciembre de 2022 registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el 2 de enero de 2023 y procede a la cancelación de todos sus establecimientos de comercio luego del decreto de disolución. Las operaciones de esta Subsidiaria quedan a cargo de la Matriz a partir de la fecha. Con escritura número 1,546 del 29 de mayo de 2023 de la Notaría Veinticinco (25) del círculo de Medellín se liquidó la sociedad adjudicando todos sus activos y pasivos a su único accionista Promotora Médica Las Américas S.A.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Instituto de Cancerología S.A.S.

Prestación de servicios médico – quirúrgicos y hospitalarios, en la rama de la radioterapia y la oncología. Su domicilio principal es la ciudad de Medellín. Constituido el 24 de octubre de 1991 según escritura pública No. 4356 de la Notaría Cuarta de Medellín con vigencia hasta agosto de 2050. Según acta No. 20 del 02 de diciembre de 2019 de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, registrada el 11 de diciembre de 2019, se aprobó la transformación de la Sociedad de Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada.

Las Américas Farma Store S.A.S.

Realización de cualquier actividad comercial o civil lícita, en especial, la comercialización al por mayor y al por menor de todo tipo de medicamentos, material médico quirúrgico, productos de belleza y todo tipo de productos orientados a la salud humana. Su domicilio principal es la ciudad de Medellín. Constituida el 18 de marzo de 2005 según documento privado como Empresa Unipersonal y transformada el 12 de julio de 2005 a Sociedad Anónima según escritura pública No. 2698 de la Notaría Cuarta de Medellín con vigencia hasta el 12 de julio de 2025. Según acta No. 11 del 10 de septiembre de 2010 de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas y registrada el 26 de noviembre de 2010, se aprobó la transformación de la Sociedad de Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada.

Pro Med Las Américas LLC

Representación comercial de los servicios de las diferentes unidades de negocio de Promotora. Su domicilio principal es la ciudad de Miami, Florida.

24. Ingresos de Operaciones Ordinarias

La Compañía genera ingresos principalmente a partir de la prestación de servicios de salud y comercialización por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 como se detalla:

		2023	2022
Servicios de salud (a)	\$	440,464,259	355,363,740
Venta de medicamentos y otros insumos		7,273	95,773
Total ingresos de operaciones ordinarias	\$	440,471,532	355,459,513

- (a) En el año 2023, el incremento en los ingresos por prestación de servicios de salud se da principalmente por un mayor nivel de actividad de la Compañía del servicio de medicamentos, hospitalización, servicios quirúrgicos y del servicio de radioterapia.

Al cierre del año 2022 y 2021, las cuentas por cobrar comerciales de contratos con clientes ascienden a \$184,172,222 y \$152,980,295, respectivamente (nota 5).

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

25. Costos de Operación, Gastos de Venta y Gastos de Administración

El siguiente es un detalle de los costos de operación por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Costo de operación		Gastos de venta		Gastos de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Gastos de personal (a)	\$ 144,919,788	104,197,202	1,084,155	1,012,213	33,964,512	28,752,414	179,968,455	133,961,829
Medicamentos	135,410,593	100,502,670	-	-	-	-	135,410,593	100,502,670
Honorarios por servicios médicos	30,478,784	49,364,398	-	-	-	-	30,478,784	49,364,398
Servicios prestados por terceros (b)	25,721,967	18,016,339	894,873	991,560	46,017,162	42,651,194	72,634,002	61,659,093
Depreciación	16,680,711	10,357,411	3,969	4,686	807,744	699,385	17,492,424	11,061,482
Servicios auxiliares y laboratorio clínico	9,030,760	6,501,734	-	-	-	-	9,030,760	6,501,734
Cargas diversas de gestión (c)	7,819,547	8,597,506	146,143	103,796	5,763,536	5,992,553	13,729,226	14,693,855
Amortización	8,103	13,760	-	-	1,130,662	1,057,965	1,138,765	1,071,725
Gastos por tributos	5,514	53	7,148	118	6,229,289	4,665,009	6,241,951	4,665,180
	\$ 370,075,767	297,551,073	2,136,288	2,112,373	93,912,905	83,818,520	466,124,960	383,481,966

Los incrementos en el costo corresponden principalmente a la operación de Clínica del Sur la cual inicio operaciones en el transcurso del año 2022 y durante el año 2023 presento constantemente incrementos en la prestación del servicio lo cual genero aumento de los costos de operación.

(a) El rubro de gastos de personal incluye los siguientes conceptos:

	Costo de operación		Gastos de venta		Gastos de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Remuneraciones	\$ 97.619.441	70.122.793	682.095	701.045	18.861.641	17.038.204	117.163.177	87.862.042
Aportes sgss y parafiscales	21.142.532	15.231.471	126.181	130.095	4.523.396	3.852.976	25.792.109	19.214.542
Cesantías	7.195.167	5.623.100	65.914	10.938	1.731.680	1.492.335	8.992.761	7.126.373
Prima de servicios	7.141.473	5.563.590	65.358	71.500	1.712.454	1.441.033	8.919.285	7.076.123
Vacaciones	6.176.363	4.283.064	50.056	50.476	1.462.532	1.201.654	7.688.951	5.535.194
Bonificaciones y beneficios extralegales	3.538.120	255.942	53.402	10.317	1.280.836	33.801	4.872.358	300.060
Auxilios monetarios	1.187.946	1.289.779	936	15.931	568.551	774.436	1.757.433	2.080.146
Intereses a las cesantías	799.693	604.677	7.177	7.223	188.487	157.972	995.357	769.872
Indemnización	684.935	301.282	4.705	-	315.630	197.650	1.005.270	498.932
Auxilio de transporte	680.613	512.570	14.918	8.671	481.922	357.064	1.177.453	878.305
Aportes flexibilización	361.398	391.453	470	5.450	652.660	654.182	1.014.528	1.051.085
Sostenimiento medio de transporte	20.885	(955)	-	-	36.637	20.847	57.522	19.892
Sostenimiento aprendices	7.424	1.617	7.656	567	1.076.045	738.958	1.091.125	741.142
Dotación	7.346	16.441	4.207	-	595.775	242.297	607.328	258.738
Vales de alimentación	-	378	-	-	25.514	40.051	25.514	40.429
Capacitación	-	-	1.080	-	75.858	207.532	76.938	207.532
Aporte fondo mutuo de inversión	-	-	-	-	256.251	211.969	256.251	211.969
Gastos médicos y otros	-	-	-	-	118.643	89.453	118.643	89.453
Subvenciones del gobierno	(1.643.548)	-	-	-	-	-	(1.643.548)	-
	\$ 144.919.788	104.197.202	1.084.155	1.012.213	33.964.512	28.752.414	179.968.455	133.961.829

(b) Los servicios prestados por terceros incluyen lo siguiente:

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

	Costo de operación		Gastos de venta		Gastos de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Mantenimiento y reparación	\$ 6,965,484	5,673,379	1,034	12,110	7,087,433	4,601,126	14,053,951	10,286,615
Servicios de vigilancia y limpieza	5,191,419	4,041,450	-	-	3,374,803	2,809,975	8,566,222	6,851,425
Arrendamientos	3,095,209	2,773,146	16,052	13,233	4,564,271	4,389,604	7,675,532	7,175,983
Servicios de agua, luz y teléfono	2,933,670	21,747	-	-	7,707,871	8,753,166	10,641,541	8,774,913
Otros	7,536,185	5,506,617	37,483	68,829	12,592,803	10,411,882	20,166,471	15,987,328
Comisiones	-	-	303,565	188,654	-	4,789	303,565	193,443
Gastos de viaje y representación	-	-	-	1,020	309,795	159,025	309,795	160,045
Honorarios por asesorías y consultoría	-	-	-	126,525	10,370,674	11,521,627	10,370,674	11,648,152
Comisión por tarjeta de crédito	-	-	-	-	9,512	-	9,512	-
Publicidad	-	-	536,739	581,189	-	-	536,739	581,189
	\$ 25,721,967	18,016,339	894,873	991,560	46,017,162	42,651,194	72,634,002	61,659,093

(c) Las cargas diversas incluyen lo siguiente:

	Costo de operación		Gastos de venta		Gastos de administración		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Elementos de trabajo	\$ 3,302,912	3,173,515	29,008	32,357	-	-	3,331,920	3,205,872
Elementos de aseo	2,087,628	2,469,432	-	-	242,630	385,385	2,330,258	2,854,817
Útiles y papelería	1,154,524	886,115	8,626	24,096	150,732	212,025	1,313,882	1,122,236
Otros	1,107,186	1,897,166	1,625	15,001	2,393,845	3,730,282	3,502,656	5,642,449
Cuentas en participación	147,540	84,264	-	-	-	-	147,540	84,264
Instrumental	14,402	87,014	-	-	-	-	14,402	87,014
Licencias de cómputo	5,355	-	-	-	2,600,132	1,194,082	2,605,487	1,194,082
Contribuciones y afiliaciones	-	-	-	-	160,870	128,874	160,870	128,874
Casino y restaurante	-	-	97,218	20,527	215,327	341,905	312,545	362,432
Publicaciones, libros y suscripciones	-	-	9,666	11,815	-	-	9,666	11,815
	\$ 7,819,547	8,597,506	146,143	103,796	5,763,536	5,992,553	13,729,226	14,693,855

26. Otros Ingresos de Operación

Los otros ingresos de operación por los años que terminaron al 31 de diciembre comprendían:

		2023	2022
Reintegro de costos y gastos (a)	\$	9,422,860	8,205,266
Cuentas en participación (b)		6,599,123	1,793,158
Otros ingresos de operación		916,773	224,047
Recuperaciones de deterioro		545,588	409,691
Arrendamientos		386,813	983,508
Recuperaciones de castigo		245,246	330,629
Indemnizaciones		104,382	53,827
Donaciones recibidas		14,000	-
Reintegro BTG Pactual (v)		-	1,495,388
Comisiones		-	187,874
	\$	18,234,785	13,683,388

(a) Corresponde principalmente a los recobros por gerenciamiento y otros gastos que realiza la Compañía a las Subsidiarias del Grupo.

(b) En el periodo actual generamos mayores ingresos de cuentas en participación con Instituto de Cancerología S.A.S., vinculada, y se da principalmente por un mayor nivel de prestación de servicios de

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

salud en servicios de quimioterapia, cirugía y hospitalización. Los incrementos más significativos se dieron con EPS Sura y Nueva EPS.

- (c) En el año 2022, se presentó un reintegro por parte de BTG Pactual de algunos costos que se incurrieron en el proceso de venta de acciones de la Compañía, esta situación no se presentó en 2023.

27. Otros gastos de operación

Los otros gastos de operación por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	2023	2022
Pérdida en liquidación de inversiones (a) \$	7,838,869	-
Deterioro (b)	2,846,707	1,629,779
Donaciones	872,352	1,520,300
Demandas por RCM y laborales	506,627	56,982
Gastos no deducibles	315,576	143,560
Diversos	570,893	316,111
\$	12,951,024	3,666,732

- (a) Durante el año 2023 se realizó la liquidación de subsidiaria Laboratorio Médico Las Américas S.A.S. lo cual generó dicho gasto en la liquidación de activos y pasivos. Las operaciones de las subsidiarias son realizadas por la Compañía desde el 1 de enero de 2023. Ver nota 2023.

- (b) A continuación, se detalla el deterioro:

Deterioro		2023	2022
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales, neto (1)	\$	2,807,004	1,524,467
Deterioro propiedades mobiliario y equipo, neto		31,489	105,312
Deterioro de inventarios		8,214	-
\$		2,846,707	1,629,779

- (1) Durante el año 2023 la Compañía deterioró principalmente la cartera de Medimas EPS S.A.S en \$780,979 Empresa Promotora de Salud ECOOPSOS E.P.S. S.A.S. en \$304,378 y mayor valor de pérdida esperada de acuerdo al modelo utilizado por la Compañía por \$1,721,64.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

28. Ingresos Financieros

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		2023	2022
Ingreso por diferencia en cambio (a)	\$	35,558,252	227,985
Intereses sobre activos financieros		746,156	3,748,003
Otros ingresos financieros		187,638	-
	\$	36,492,046	3,975,988

- (a) La variación se presenta principalmente por los cambios de la TRM de cierre de los años lo cual afecta directamente las obligaciones financieras en dólares la cual corresponde al 51% de pasivo financiero. (nota 14 y nota 32).

29. Gastos Financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por los años que terminaron al 31 de diciembre:

		2023	2022
Gasto intereses por pasivos financieros (a)	\$	28,755,804	23,874,744
Gasto intereses por pasivos por arrendamiento (b)		2,799,279	865,643
Comisiones (c)		1,335,110	262,097
Gasto factoring		1,114,453	-
Gasto por diferencia de cambio (d)		21,909	32,799,902
Otros		151,283	203,858
	\$	34,177,838	58,006,244

- (a) La variación presentada en el año es debido a la generación de nuevos créditos que se han realizado durante el periodo (nota 14).
- (b) En el periodo se recibieron algunos contratos de activos por derecho de uso provenientes de las operaciones que anteriormente tenía con la subsidiaria liquidada Laboratorio Médico Las Américas S.A.S; adicionalmente en el año se han realizado algunos contratos leasings con entidades financieras (nota 14).
- (c) Durante el año 2023 Credicorp Capital cedió el contrato fiduciario que se tenía sobre el edificio de Clínica del Sur a Scotiabank Colpatria generando un incremento en la comisión de administración de este contrato fiduciario.
- (d) El gasto por diferencia en cambio se da principalmente por los créditos con Casa Matriz (nota 14).

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

30. Compromisos y Contingencias

Otros Procesos Judiciales en Curso

Al 31 de diciembre de 2023, en contra de la Compañía cursan demandas de responsabilidad civil en el ejercicio de la actividad médica como se detalla a continuación:

Calificación de la probabilidad de pérdida	Cantidad de Procesos	Valor Pretensiones
Possible	5	5,029,130

Cursan además nueve demandas de naturaleza laboral, cuyo informe de pretensiones y calificación de riesgo, suministrado por el Abogado responsable del proceso, es el siguiente durante el año 2023:

Calificación de la probabilidad de pérdida	Cantidad de Procesos	Valor Pretensiones
Possible	7	3,612,000

31. Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar y por pagar con vinculados económicos al 31 de diciembre

	2023		2022	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Auna Colombia S.A.S.	\$ 3,305,396	174,074,044	3,258,548	199,652,308
Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.	-	-	4,793,468	26,757,245
Instituto de Cancerología S.A.S.	15,679,822	112,829,849	18,594,537	31,621,217
Las Américas Farma Store S.A.S.	376	469,130	-	410,609
Fundación Ideas	190,341	8,499	15,491	47
Clínica Portoazul S.A.	1,687,603	-	3,748,358	-
Oncomédica S.A.S.	951,686	-	1,339,427	-
Oncosalud S.A.C.	-	-	6,405	-
Imat S.A.S.	598,163	-	-	-
Ciclotrón Colombia S.A.S.	450,000	1,841,199	1,454,566	1,867,639
\$	22,863,387	289,222,721	33,210,800	260,309,065

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

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

		2023	2,022
Laboratorio Médico Las Américas S.A.S.			
Ingresos operacionales	\$	-	52,594
Ingresos recuperación costos y gastos		-	675,347
Ingresos por cuentas en participación		-	499,387
Costos operacionales		-	24,396,650
Compra de material y medicamentos		-	1,895,628
Otros costos y gastos		-	5,209
Participación Patrimonial		-	10,594,326
Instituto de Cancerología S.A.S.			
Ingresos operacionales	\$	16,743,070	13,721,606
Ingresos recuperación costos y gastos		4,000,642	1,691,705
Ingresos por cuentas en participación		6,599,123	1,019,872
Costos operacionales		8,887,833	7,054,798
Compra de material y medicamentos		15,010	11,583
Gastos financieros		4,843,183	1,629,398
Otros costos y gastos		681,443	60,003
Participación Patrimonial		33,828,165	3,579,155
Las Américas Farma Store S.A.S.			
Gastos financieros	\$	31,680	31,680
Participación patrimonial		838	19,693
Ciclotrón Colombia S.A.S.			
Costos operacionales	\$	-	123,663
Ingresos recuperación costos y gastos		18,558	-
Compra de material y medicamentos		8,013,805	5,715,142
Participación patrimonial		2,962,078	1,682,332
Pro Med las Américas, LLC			
Participación patrimonial	\$	(34,311)	102,206
Clinica Portoazul S.A.			
Ingresos recuperación costos y gastos	\$	1,984,019	2,802,133
Ingresos financieros		301,670	-
Ingresos recuperación costos y gastos		951,686	1,339,427
IMAT S.A.S.			
Ingresos por prestación de servicios	\$	17,024	-
Ingresos recuperación costos y gastos		583,291	-
AUNA COLOMBIA S.A.S.			

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Ingresos financieros	\$	35,613,244	3,294,587
Ingresos recuperación costos y gastos		285,942	322,260
Compra de material y medicamentos		26,488,893	13,885,212
Gastos financieros		12,571,176	47,625,617
Otros costos y gastos		215,745	7,171,338

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

Operaciones con Directivos

Concepto		2023	2022
Pagos laborales	\$	5,181,261	4,383,465
Gastos de viaje		99,529	90,833
Honorarios profesionales		9,200	24,890
Otros gastos menores		10,700	1,134

Operaciones con Asesores

Concepto		2023	2022
Honorarios por Asesoría Jurídica	\$	329,460	1,404,421
Honorarios por Revisoría Fiscal		232,735	263,904
Honorarios por Asesoría Tributaria y contable		336,244	284,428

Durante los años 2023 y 2022, no se presentaron operaciones con miembros de Junta Directiva.

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar y por pagar con Directivos al 31 de diciembre:

Compañía		2023		2022	
		Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Por operaciones con directivos	\$	5,109	349,415	1,717	354,431
	\$	5,109	349,415	1,717	354,431

Las operaciones con partes relacionadas fueron realizadas a precios y en condiciones normales del mercado, se han ajustado a la normatividad vigente y han tenido el mismo tratamiento que reciben terceros.

Durante los años 2023 y 2022 no se presentaron entre la compañía, sus vinculados económicos y accionistas transacciones con las siguientes características:

- Operaciones relevantes que supongan transferencia de recursos u obligaciones entre la Sociedad y los Administradores o Directivos de la Sociedad.
- No se tomaron decisiones por influencia o interés de la Matriz o alguna de sus Subordinadas o sus Accionistas.
- Servicios gratuitos o compensados.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

32. Gestión de riesgos

La Compañía gestiona todos los riesgos a los que esté expuesto dentro de su operación, priorizando principalmente los siguientes:

- Riesgo en Salud
- Riesgo Operacional
- Riesgo Actuarial
- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Grupo
- Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo
- Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude y Programa de Transparencia y Ética Empresarial

La Compañía cuenta con la capacidad institucional para identificar, evaluar, controlar, prevenir y mitigar los riesgos que puedan afectar el logro de los objetivos trazados. A continuación se detalla las gestiones realizadas en cada uno de los tipos de riesgos:

A. Riesgo de Salud

La Compañía cuenta con política, manual y documentos que operan el Subsistema de Gestión del Riesgo en Salud, desde la identificación, medición, control, monitoreo, seguimiento y actualización de los mismos, al igual que la difusión y capacitación a las partes interesadas y aquellos actores que de manera directa o indirecta tenga relación con la organización, dando de esta manera cumplimiento a lo descrito en la Circular Externa 20211700000004-5 de 2021 y la plataforma estratégica de la Compañía, mejorando continuamente la implementación de los requisitos acorde a la normativa.

B. Riesgo Operacional

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo realizó la identificación de los riesgos operacionales dando prioridad a los procesos detallados en la Circular Externa 20211700000004-5 de 2021, así mismo se definen planes de acción y los responsables para evitar la ocurrencia de eventos y mejorar de manera continua la eficacia del subsistema con base en las políticas y los procedimientos.

Finalmente, con el fin de fortalecer la cultura de riesgos, se desarrollaron actividades de formación a todo el personal administrativo y asistencial y continuamos con planes de acción.

C. Riesgo Actuarial

El subsistema de administración de riesgo actuarial ha documentado la metodología para la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos a los que se está expuesto en el relacionamiento comercial con clientes externos (aseguradoras). El Grupo sigue trabajando en la implementación de las mejores prácticas de estimación de los contratos y minimizar las pérdidas económicas asociadas, esto con el fin de cumplir con los lineamientos generales y específicos que establece la Circular Externa 20211700000004-5 de 2021.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

D. Riesgo de crédito

Los activos financieros de la compañía están expuestos a concentraciones de riesgo de crédito que comprenden principalmente depósitos bancarios y cuentas por cobrar comerciales. En cuanto a los depósitos bancarios, la compañía reduce la probabilidad de concentraciones de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones en efectivo en entidades financieras de primer nivel y limita el monto de la exposición al crédito de riesgo en cualquiera de dichas entidades financieras.

En cuanto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o grupal, se mitigan ya que la política la compañía es monitorear el comportamiento de pago de los clientes y su posición financiera para cumplir con los pagos respectivos de manera regular.

Al 31 de diciembre, la exposición al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales era la siguiente:

		2023	2022
Cuentas por cobrar comerciales	\$	187,769,144	166,217,759
Deterioro de cuentas por cobrar		(3,714,958)	(5,109,372)
% Deterioro Reconocido		1.98%	3.07%

Para gestionar el riesgo de crédito la Compañía realiza las siguientes actividades:

- Se hace un análisis individual de los Clientes por fuera del modelo de pérdida esperada y dependiendo el nivel de riesgo se deteriora porcentajes adicionales.
- Se tiene un contrato vigente con SECTORIAL para hacer análisis del sector y de los principales clientes.
- Por medio de la Cámara Sectorial de Salud de la ANDI se hace seguimiento a las principales Aseguradoras del país.
- Se vienen adelantando procesos de conciliación sobre saldos glosados y los Aseguradores han cumplido los acuerdos de pago sobre estas conciliaciones.
- Para las Aseguradoras que tienen algún proceso de intervención por parte de la Superintendencia Nacional de Salud, se incluye un porcentaje adicional de deterioro dentro del modelo de pérdida esperada.
- El modelo definido por la Compañía recoge la realidad de lo que está pasando con nuestros Clientes a partir de la información histórica de pagos y el análisis cualitativo que se hace de estos.

E. Riesgo de liquidez

La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo y la posibilidad de encontrar y/o haber encontrado financiamiento a través de una cantidad adecuada de fuentes de crédito.

La Compañía cuenta con niveles adecuados de efectivo y equivalentes de efectivo considerando:

La Compañía puede financiar sus activos corrientes (cuentas por cobrar, inventarios y otros) con pasivos corrientes (cuentas por pagar, ingresos diferidos y otros).

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Sin considerar el capex de crecimiento, la Compañía dispone de suficiente flujo de caja operativo para financiar su capex de mantenimiento y el servicio de la deuda corriente (intereses y principal).

El capex de crecimiento se financia principalmente con aportes de capital de AUNA Colombia, con deuda a largo plazo y flujo de efectivo de las operaciones.

Adicionalmente, la Compañía cuenta con líneas de crédito revolventes para utilizar en caso de necesidades de flujo de efectivo. Estas líneas de crédito se renuevan cada año. El tipo de interés aplicable es un tipo fijo que se acuerda con el banco antes de la recepción del efectivo en las cuentas de la compañía y depende de las condiciones del crédito.

Adicionalmente, la Compañía monitorea su riesgo de liquidez en base a los planes y lineamientos establecidos por la Gerencia.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la compañía al cierre del año 2023 clasificados por vencimiento con base en el período contractual remanente a la fecha del estado de situación financiera. Los montos revelados son flujos de efectivo contractuales.

	VALOR EN LIBROS	FLUJO DE EFFECTIVO CONTRACTUALES	MENOR A 1 AÑO	ENTRE 1 Y 2 AÑOS	ENTRE 3 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS
Cuentas por pagar comerciales	\$ 178,075,232	178,075,232	177,982,204	93,028	-	-
Otras cuentas por pagar	26,264,993	26,264,993	26,264,993	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	17,295,901	17,295,901	3,500,213	3,885,054	4,341,426	5,569,208
Obligaciones financieras	284,220,146	284,220,146	101,173,402	18,742,299	160,214,268	4,090,177
	\$ 505,856,272	505,856,272	308,920,812	22,720,381	164,555,694	9,659,385

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Compañía al cierre del año 2022 clasificados por vencimiento con base en el período contractual remanente a la fecha del estado de situación financiera. Los montos revelados son flujos de efectivo contractuales:

	VALOR EN LIBROS	FLUJO DE EFFECTIVO CONTRACTUALES	MENOR A 1 AÑO	ENTRE 1 Y 2 AÑOS	ENTRE 3 Y 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS
Cuentas por pagar comerciales	\$ 148,362,305	148,362,305	148,269,277	93,028	-	-
Otras cuentas por pagar	18,279,317	18,279,317	18,279,317	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	13,226,383	13,226,383	1,568,131	1,849,105	3,899,652	5,909,495
Obligaciones financieras	288,552,112	288,552,112	75,066,848	13,129,541	195,892,783	4,462,940
	\$ 468,420,117	468,420,117	243,183,573	15,071,674	199,792,435	10,372,435

La Gerencia monitorea el riesgo relacionado con los pasivos incluidos en las categorías antes mencionadas, y considera estar obteniendo suficientes líneas de crédito y contando con capital de trabajo para cumplir con los planes establecidos por la Gerencia.

La compañía administra los excedentes de flujo de caja invirtiendo en inversiones a corto plazo. Adicionalmente, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la compañía cuenta con líneas de crédito para capital

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

de trabajo no utilizadas o utilizadas parcialmente, suficientes para cumplir con obligaciones de corto y mediano plazo.

F. Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía factura la prestación de servicios locales en la moneda del país en el que opera, lo que les permite cumplir con sus obligaciones en su moneda funcional. El riesgo de tipo de cambio surge principalmente de los préstamos y otros pasivos mantenidos en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía asume este riesgo y no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo de tipo de cambio.

Al 31 de diciembre, la compañía tiene los siguientes activos y pasivos expresados en moneda extranjera:

	2023		2022	
	US\$	(COP Miles)	US\$	(COP Miles)
Activos:				
Cuenta Corriente	-	-	69,251	333,109
Cuentas por cobrar	684,071	2,614,553	87,529	421,031
	684,071	2,614,553	156,779	754,140
Pasivos:				
Obligaciones financieras	38,009,892	145,275,707	35,724,493	171,841,954
Cuentas por pagar	204,362	781,081	150,054	721,788
	38,214,254	146,056,788	35,874,546	172,563,742
Posición neta pasiva	(37,530,183)	(143,442,235)	(35,717,767)	(171,809,602)

La Compañía registró ingreso por diferencia en cambio neta de \$35,536,343 en 2023 y una pérdida por diferencia en cambio neta de \$32,571,917 en el 2022, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible del dólar estadounidense frente al peso colombiano al 31 de diciembre habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en moneda extranjera y afectado el patrimonio y la utilidad o pérdida por los montos que se muestran a continuación:

VARIACIÓN TASA		IMPACTO EN EL GASTO FINANCIERO MENSUAL	
		2023	2022
0.5%	\$	1,421,101	1,442,761
-0.5%		(1,421,101)	(1,442,761)
1.0%		2,842,201	2,885,521
-1.0%	\$	(2,842,201)	(2,885,521)

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

ii. Riesgo de tipo de interés

La Compañía adopta como política frente a la exposición al riesgo de tipo de interés manejar una mezcla adecuada entre tipo fijo y variable. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no cuenta con ningún instrumento financiero derivado para cubrir tasa de interés.

Al 31 de diciembre, la exposición al riesgo de tipo de interés sobre los préstamos y obligaciones era la siguiente:

VARIACIÓN TASA		IMPACTO EN EL GASTO FINANCIERO MENSUAL	
		2023	2022
0.5%	\$	1,421,101	1,442,761
-0.5%		(1,421,101)	(1,442,761)
1.0%		2,842,201	2,885,521
-1.0%	\$	(2,842,201)	(2,885,521)

iii. Riesgo de capital

El objetivo de la Compañía en la gestión del capital es salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha generando rendimiento para sus accionistas y beneficios para otros grupos de interés. la compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda para mantener o ajustar la estructura de capital.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la estrategia de la Compañía fue mantener un índice de apalancamiento no mayor a uno. En base a esta estrategia, la Compañía mantiene un ratio de apalancamiento de 0.49 en 2023 y 0.5 en 2022 como se muestra a continuación:

		2023	2022
Total préstamos y obligaciones	\$	284,220,146	288,552,112
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo		(6,285,292)	(9,128,925)
Deuda Neta (A)	\$	277,934,854	279,423,187
Más Patrimonio Total	\$	294,838,704	277,193,208
Patrimonio total ajustado (B)	\$	572,773,558	556,616,395
Relación de apalancamiento (A)/(B)		0.49	0.50

G. Riesgo de Grupo

La Compañía gestiona la posibilidad de pérdida que surge como resultado de participaciones de capital o actividades u operaciones con entidades que forman parte del mismo grupo empresarial por medio de la identificación, evaluación, medición y tratamiento de las posibles actividades que pueden generar un riesgo de contagio, una concentración de algún tipo de riesgo en algún integrante del grupo o posibles conflictos de intereses que expongan al grupo a riesgos específicos.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

Con el objetivo de gestionar este tipo de riesgos, la Administración definió diferentes actividades que aplican a nivel general al Grupo y a cada una de las empresas que conforman dicho Grupo:

- Homologación de políticas corporativas
- Definición de procesos transversales
- Definición de una estructura administrativa y de control
- Seguimiento y control a los diferentes Grupos de Interés

H. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha dado cumplimiento a la normativa sobre SARLAFT y SAGRILAFT para lo cual se detallan los siguientes aspectos:

- 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).
- Se realizó la verificación en listas restrictivas para todas las personas naturales y jurídicas que interactúan con la sociedad y que hacen parte del segmento.

I. Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude y Programa de Transparencia y Ética Empresarial

El Subsistema de Administración de Riesgos de Corrupción, Opacidad y Fraude ha llevado a cabo la formalización de la documentación del proceso que incluye políticas, procedimientos, manuales, el Código de Conducta, y otros elementos clave. Además, hemos diseñado y publicado capacitaciones, implementando campañas de activación y sensibilización, establecido canales de denuncias y continuamos con planes de acción para mejorar de manera continua la eficacia del subsistema.

En cuanto al Programa de Transparencia y Ética Empresarial, el Grupo está comprometido en la implementación de los lineamientos de este programa, y estamos avanzando en su ejecución de acuerdo con las mejores prácticas y estándares establecidos.

PROMOTORA MÉDICA LAS AMÉRICAS S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2023 y 2022
(Valores expresados en miles de pesos)

33. Clasificación contable y valor razonable

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles en la jerarquía del valor razonable de los años 2023-2022. No incluye información de valor razonable para activos financieros y pasivos financieros no medidos a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

Al año 2023

	IMPORTE EN LIBROS			VALOR RAZONABLE	
	Activos financieros a costo amortizado	Otros pasivos financieros	TOTAL	Nivel 2	TOTAL
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,285,292	-	6,285,292	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	184,054,186	-	184,054,186	-	-
Otros activos	24,288,595	-	24,288,595	-	-
	214,628,073	-	214,628,073	-	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Préstamos y obligaciones	-	284,220,146	284,220,146	241,039,698	241,039,698
Pasivos por arrendamiento	-	17,295,901	17,295,901	17,295,901	17,295,901
Cuentas por pagar comerciales	-	178,075,232	178,075,232	-	-
Otras cuentas por pagar	-	26,264,993	26,264,993	-	-
	\$ -	505,856,272	505,856,272	258,335,599	258,335,599

Al año 2022

	IMPORTE EN LIBROS			VALOR RAZONABLE	
	Activos financieros a costo amortizado	Otros pasivos financieros	TOTAL	Nivel 2	TOTAL
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,285,292	-	6,285,292	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	161,108,387	-	161,108,387	-	-
Otros activos	22,089,745	-	22,089,745	-	-
	189,483,424	-	189,483,424	-	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Préstamos y obligaciones	-	288,552,112	288,552,112	238,276,455	238,276,455
Pasivos por arrendamiento	-	13,226,383	13,226,383	13,226,383	13,226,383
Cuentas por pagar comerciales	-	148,362,305	148,362,305	-	-
Otras cuentas por pagar	-	18,279,317	18,279,317	-	-
	\$ -	468,420,117	468,420,117	251,502,838	251,502,838

34. Eventos subsecuentes:

Entre el 1 de enero de 2024 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.