



INTEGRADOS IPS LTDA.

***Estados financieros por los años terminados al
31 de diciembre de 2020 comparativo con
diciembre de 2019***

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

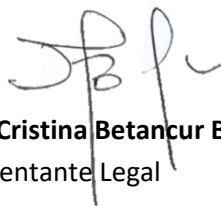
Al 31 de diciembre del 2020

A los señores accionistas de Integrados IPS Limitada

El suscrito Representante Legal y Contador de Integrados IPS Ltda., certifican que los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre del 2020 y 2019 han sido fielmente tomados de los libros, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los estados financieros de la entidad, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esa fecha.
2. Todos los hechos económicos realizados por la entidad durante los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos por o a cargo de la entidad.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015, el cual es equivalente en todo aspecto significativo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) tal y como han sido adoptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan a la entidad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Para constancia se firma en la Ciudad de Medellín a los 12 días del mes de marzo del 2021.



Isabel Cristina Betancur Betancur
Representante Legal



Dennys Paulina Hernández Serna
Contadora TP 231759-T
Designada por Esprofin SAS

INTEGRADOS IPS LTDA

NIT 811.013.278-9

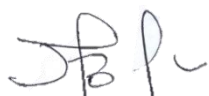
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)

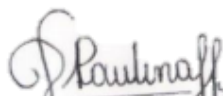
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

		2020	2019	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	44,406	28,707	15,699
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,721,205	4,852,006	(1,130,801)
Activos por impuestos	7	874,494	281,360	593,134
Inventarios corrientes	8	142,912	220,425	(77,512)
Otros activos no financieros	9	82,366	59,320	23,047
Total activo corriente		4,865,383	5,441,817	(576,434)
Inversiones	10	24,224	23,564	661
Propiedad, planta y equipo	11	203,078	561,053	(357,976)
Activos intangibles	12	19,858	24,453	(4,595)
Impuesto diferido - Activo	13	43,185	35,529	7,656
Total activo no corriente		290,344	644,599	(354,254)
TOTAL ACTIVOS		5,155,728	6,086,415	(930,688)
Operaciones de financiamiento	14	479,913	508,643	(28,730)
Proveedores	15	933,621	1,376,539	(442,918)
Cuentas por pagar	15	1,772,304	1,600,760	171,544
Impuestos corrientes	16	6,695	14,227	(7,533)
Beneficios a empleados	17	769,390	760,734	8,656
Otros pasivos	18	657,015		657,015
Total pasivo corriente		4,618,938	4,260,903	358,035
Pasivos estimados	19	314,050	537,384	(223,335)
Diferidos	13	214,422	256,537	(42,115)
Total pasivo no corriente		528,472	793,922	(265,450)
TOTAL PASIVOS		5,147,410	5,054,825	92,585
Capital	20	520,546	520,546	0
Reservas	21	859,765	859,765	0
Resultados del ejercicio		(1,023,273)	(669,217)	(354,056)
Resultados acumulados		(348,721)	320,496	(669,217)
TOTAL PATRIMONIO		8,317	1,031,591	(1,023,273)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		5,155,728	6,086,415	(930,688)

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



ISABEL CRISTINA BETANCUR BETANCUR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



DENNY PAULINA HERNÁNDEZ SERNA
Contadora Pública
Tarjeta profesional No. 231759 -T
Designada por Esprofin S.A.S.
(Ver certificación adjunta)



WILBER G. OSORNO MESA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47181-T
Designado por BKF INTERNACIONAL S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

INTEGRADOS IPS LTDA

NIT 811.013.278-9

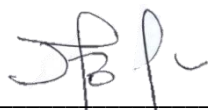
Estado de resultados integral (Método de la función del gasto)

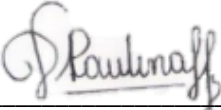
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019)

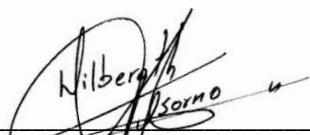
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

		dic-20	dic-19	Variación	A.V 2020	A.V. 2019	AH. 2020- 2019
Ingresos de actividades ordinarias	22	9,204,503	11,061,448	-1,856,946	97.9%	99.8%	-16.8%
Costos	23	7,648,612	8,961,247	-1,312,635	81.4%	80.8%	-14.6%
UTILIDAD BRUTA		1,555,891	2,100,201	-544,310	16.6%	18.9%	-25.9%
Gastos de administración	24	2,801,986	2,788,909	13,077	29.8%	25.2%	0.5%
Gastos de Personal		1,347,871	1,385,528	-37,658	14.3%	12.5%	-2.7%
Honorarios		96,394	214,337	-117,943	1.0%	1.9%	-55.0%
Impuestos		22,265	7,388	14,877	0.2%	0.1%	201.4%
Arrendamientos		174,822	211,035	-36,213	1.9%	1.9%	-17.2%
Contribuciones y afiliaciones		1,468	1,035	433	0.0%	0.0%	41.8%
Servicios		97,327	122,993	-25,666	1.0%	1.1%	-20.9%
Legales		3,533	3,130	403	0.0%	0.0%	12.9%
Mantenimiento y reparaciones		17,379	21,138	-3,759	0.2%	0.2%	-17.8%
Adecuación e Instalación		22,475	45,343	-22,868	0.2%	0.4%	-50.4%
Depreciaciones		255,997	343,178	-87,181	2.7%	3.1%	-25.4%
Amortizaciones		80,196	128,315	-48,119	0.9%	1.2%	-37.5%
Diversos		73,742	134,341	-60,600	0.8%	1.2%	-45.1%
Deterioro		608,518	171,147	437,371	6.5%	1.5%	255.6%
UTILIDAD OPERACIONAL		-1,246,095	-688,708	-557,387	-13.3%	-6.2%	-80.9%
Otros gastos	24	37,331	152,970	-115,639	0.4%	1.4%	-75.6%
Costos financieros	24	111,134	170,405	-59,271	1.2%	1.5%	-34.8%
Otros ingresos	25	326,595	231,997	94,598	3.5%	2.1%	40.8%
Ingresos financieros	25	6	38,944	-38,938	0.0%	0.4%	-100.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		-1,067,959	-741,141	-326,818	-11.4%	-6.7%	-44.1%
Gasto por impuesto a las ganancias	26	-5,085	-9,596	4,511	-0.1%	-0.1%	47.0%
Impuesto Diferido		49,771	81,520	-31,749	0.5%	0.7%	-38.9%
RESULTADO INTEGRAL DE LA COMPAÑÍA		-1,023,273	-669,217	-354,056	-10.9%	-7.1%	-52.9%

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


 ISABEL CRISTINA BETANCUR BETANCUR
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 DENNYS PAULINA HERNÁNDEZ SERNA
 Contadora Pública
 Tarjeta profesional No. 231759 -T
 Designada por Esprofin S.A.S.
 (Ver certificación adjunta)


 WILBERGT A. OSORNO MESA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 47181-T
 Designado por BKF INTERNATIONAL S.A.
 (Ver mi opinión adjunta)

INTEGRADOS IPS LTDA

NIT 811.013.278-9

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019)

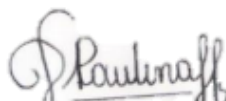
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	520,546	845,943	320,496	13,823	1,700,808
Acumulación de resultados		13,823		(13,823)	
Resultado del ejercicio				(669,217)	(669,217)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	520,546	859,766	320,496	(669,217)	1,031,591
Acumulación de resultados		(669,217)		669,217	
Resultado del ejercicio				(1,023,273)	(1,023,273)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	520,546	190,549	320,496	(1,023,273)	8,317

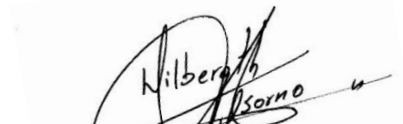
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



ISABEL CRISTINA BETANCUR BETANCUR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



DENNYS PAULINA HERNÁNDEZ SERNA
Contadora Pública
Tarjeta profesional No. 231759 -T
Designada por Esprofin S.A.S.
(Ver certificación adjunta)



WILBERGT A. OSORNO MESA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47181-T
Designado por BKF INTERNATIONAL S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

INTEGRADOS IPS LTDA

NIT 811.013.278-9

Estado de Flujos de Efectivo (Método indirecto)

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras comparativas por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019)
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	dic-20	dic-19
Actividades de Operación		
Ganancia neta del ejercicio	-1,023,273	-669,217
Provisión de cartera	608,518	171,147
Depreciaciones	362,191	599,786
Amortizaciones	80,196	128,315
Recuperación de Deterioro	-154,199	-5,006
Impuesto diferido	-49,771	-81,520
Otras provisiones		266,146
Efectivo generado en operación	-176,338	409,650
Variación en Capital de Trabajo Neto Operativo	-286,635	178,381
Variación en deudores comerciales	522,283	238,478
Variación en activos por impuestos	-593,134	164,240
Variación en inventarios	77,512	-33,287
Variación en proveedores	-442,918	-524,630
Variación en cuentas por pagar	171,544	588,935
Variación en impuestos por pagar	-7,533	-130,263
Variación en obligaciones laborales	8,656	-165,678
Variación en otros activos	-23,047	40,587
EFFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-462,973	588,031
Actividades de Inversión		
Adquisición de activos intangibles y diferidos	-75,601	-135,422
Adquisición de inversiones	-661	-866
Compra de propiedad, planta y equipo	-4,216	-38,197
Aumento en otros pasivos	587,879	-12,367
EFFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	507,401	-186,852
Actividades de Financiación		
Disminución en obligaciones financieras	-28,730	-401,892
EFFECTIVO GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-28,730	-401,892
VARIACIÓN EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	15,699	-713
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	28,707	29,420
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	44,406	28,707

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

ISABEL CRISTINA BETANCUR BETANCUR
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DENNYS PAULINA HERNÁNDEZ SERNA
Contadora Pública
Tarjeta profesional No. 231759 -T
Designada por Esprofin S.A.S.
(Ver certificación adjunta)

WILBERGT A. OSORNO MESA
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 47181-T
Designado por BKF INTERNATIONAL S.A.
(Ver mi opinión adjunta)

INTEGRADOS IPS LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

1. Información general

La entidad Coomeva EPS Integrados IPS LTDA., con NIT 811.013.278-9, fue constituida el 10 de marzo de 1998 mediante escritura pública número 701 de la Notaría 13a. de Medellín; fue inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia el 25 de marzo de 1.998, bajo el número 2429 del folio 347 del libro 9. El domicilio principal es en la ciudad de Bello, en la Calle 46 N° 49-146.

Mediante escritura pública número 321 del 14 de febrero de 2018 de la notaría 17ª, la entidad cambió su razón social por la de: INTEGRADOS IPS LIMITADA.

Tiene como objeto social:

- a) La prestación de servicios de salud humana.
- b) El diseño, fabricación, elaboración, transformación, comercialización, importación, exportación y distribución de todo tipo de equipos, elementos, repuestos, accesorios, materiales y productos relacionados directamente con la salud humana.
- c) La capacitación, asesoría y consultoría en todas las áreas relativas a la salud humana.

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el Gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Colombia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; las cuales provocaron efectos adversos sobre la organización pues disminuyó la prestación de todos los servicios de la IPS, como cirugía, odontología, consulta externa, además de que durante varios veces se detuvo el recaudo de copagos, afectando la liquidez. A pesar de estas afectaciones, y de la disminución de ingresos, la entidad puede continuar su funcionamiento. Por lo anterior, los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha.

La emisión de los estados financieros de Integrados IPS LTDA., corresponde a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020, comparativos con diciembre de 2019.

2. Bases de preparación

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia -NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Las NCIF fueron establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131.

3. Resumen de las principales políticas aplicadas

Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos presentados de estas cuentas en el Estado de Situación Financiera incluyen el efectivo, los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado, inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio, o como derivados designados como instrumentos de cobertura.

INTEGRADOS IPS LTDA determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros de la entidad incluyen efectivo y colocaciones a corto plazo, deudores comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar, instrumentos financieros sin cotización.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación:

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con

cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo.

Inversiones a costo amortizado

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos se clasifican como inversiones a costo amortizado, cuando la sociedad tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después del reconocimiento inicial, las inversiones clasificadas dentro de esta categoría se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2020 Integrados IPS LTDA no posee inversiones que deban ser clasificadas dentro de esta categoría.

Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio

Las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas en esta categoría son aquellas que no se clasifican ni como a costo amortizado ni como a valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio se miden por su valor razonable, y las utilidades o pérdidas no realizadas se reconocen en el patrimonio, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la utilidad o pérdida acumulada se reconoce como una utilidad operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado del resultado en la línea de costos financieros y eliminada del patrimonio.

Cuando no sea posible determinar el valor razonable fiable, que no tenga precio en un mercado activo, la inversión se mide al costo.

Al 31 de diciembre de 2020 INTEGRADOS IPS LTDA tiene inversiones en Coomeva Cooperativa y Coopantex que deberán ser clasificadas y medidas según los requerimientos de esta categoría.

Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa.
- c) Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.
- d) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la sociedad evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o una Sociedad de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o el grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se relacionan con los incumplimientos.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la sociedad primero evalúa si existe evidencia objetiva individual del deterioro del valor de los activos financieros que sean individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no resulten individualmente significativos.

Si la sociedad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similar y los evaluará en forma conjunta para determinar si existe deterioro del valor.

Si existiere evidencia objetiva de que hubo una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas crediticias futuras esperadas que aún no se hayan incurrido).

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor.

Los intereses ganados se registran como ingresos financieros en el estado del resultado. Los préstamos y la provisión correspondiente se cargan a la pérdida cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y toda la garantía sobre ellos se transfirió a la sociedad. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un acontecimiento que ocurra después de haber reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue cargada a la pérdida, la recuperación se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

Política deterioro de cartera

Las normas internacionales de información financiera requieren el diseño de una política de provisión cartera que se ajuste a la realidad económica del negocio.

La política de cartera se definió con base a un análisis individual, teniendo en cuenta los siguientes factores:

- Revisión de la cartera por edades (morosidad)
- Procesos de liquidación o medida cautelar de vigilancia especial por parte de la Superintendencia Nacional de Salud.
- Acuerdos de pago.
- Antecedentes de cobro de cartera a través de conciliación extrajudicial en los últimos 12 meses.
- Procesos pre jurídicos o jurídicos.

Al cierre de cada periodo se deberá analizar la cartera por edades y se realizará un deterioro de acuerdo a estos factores.

Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio

En el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la sociedad evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo individual o un grupo de activos se encuentran deteriorados en su valor.

En el caso de las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como a valor razonable con cambios en patrimonio la evidencia objetiva debe incluir una caída significativa o prolongada del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de “significativo” se evalúa respecto del costo original de la inversión y el concepto de “prolongado” respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original.

Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida previamente en el estado de resultados, se elimina del otro resultado integral (patrimonio) y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor de inversiones en títulos de patrimonio clasificadas dentro de esa categoría no se revierten a través del estado de resultados. Los aumentos en el valor razonable después del deterioro se reconocen directamente en el otro resultado integral.

En el caso de las inversiones en títulos de deuda clasificadas como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa en base a los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados al costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado del resultado.

Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la sociedad.
- b) El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
- c) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la sociedad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, independientemente de que la sociedad tenga la intención de llevar a cabo la separación.
- d) Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la sociedad o de otros derechos y obligaciones.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo, no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultados en el período en el que se incurren.

Al 31 de diciembre de 2020 no existen activos intangibles generados internamente.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

La Sociedad estimó un valor residual nulo para sus activos intangibles.

Descripción del Activo	Método y Período de Amortización
Seguros y fianzas	A la vigencia del contrato, por el método lineal.
Programas para computador	1 a 3 años

Al 31 de diciembre de 2020 INTEGRADOS IPS LTDA no tiene activos intangibles con vida útil indefinida.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada se contabilizan al cambiar el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización en activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de dichos activos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. Una vida útil indefinida se evalúa y revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las utilidades o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Propiedad, planta y equipo

La Propiedad, Planta y Equipo registra los activos que cumplen con las siguientes características

- a) Elementos físicos o tangibles.
- b) Se encuentran disponibles para uso de la sociedad, con la finalidad de generar beneficios futuros para la misma, sea para utilización propia o arrendamiento a terceros.
- c) Tienen una vida útil igual o superior a los 12 meses.

Adicionalmente se ha definido que se reconocerá como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que superen un costo de un SMMLV. Hasta 2018 el umbral de reconocimiento era de 100 mil pesos.

Todos aquellos activos que posean un costo inferior a un SMMLV, serán llevados directamente al Estado de Resultados.

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia sociedad incluye lo siguiente:

- a) El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- b) Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- c) Los costos por préstamos capitalizables.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separados (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Cualquier utilidad o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre el valor recibido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su valor razonable, y posteriormente utilizando el método del costo, el cual reconoce importes por depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como propiedad, planta y equipo:

- a) Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.
- b) Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como propiedad, planta y equipo si el efecto de ellos aumenta el valor y la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.
- c) Reemplazos de propiedad, planta y equipo. El componente reemplazado se dará de baja en los libros.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como gastos en el periodo en que se incurran:

- a) Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- b) Reemplazos de propiedad, planta y equipo parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

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

La sociedad adopta un valor residual de 0 (Cero) para su propiedad, planta y equipo debido a que se estima que al final de su vida útil el valor que se podría recuperar de ellos es significativamente bajo.

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

Activo	Vida útil
Equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo y telecomunicaciones	5 años
Equipo médico y científico	Entre 2 y 6 años
Mejoras a propiedades ajenas	Entre 4 y 6 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo y se procede a ajustar de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas, esta revisión se hará al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Deterioro del valor de los activos no financieros

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, Integrados IPS LTDA., evalúa si existe algún indicio que pueda generar que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro para un activo, la sociedad debe estimar el importe recuperable del mismo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor hasta su importe recuperable.

Para evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos estimados de venta (valor neto de realización), se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera, si no se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado.

No siempre es necesario calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta y su valor en uso. Si cualquiera de esos valores excediera al importe en libros del activo, éste no habría sufrido un deterioro de su valor, y por tanto no sería necesario calcular el otro valor.

Las pérdidas por deterioro del valor de los activos, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades previamente revaluadas donde el superávit por valorización se registró en el otro resultado integral (patrimonio). En este caso, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral (patrimonio) hasta el importe de cualquier superávit por valorización previamente reconocido.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, a la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, La sociedad efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Arrendamientos

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

Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros que transfieren a Integrados IPS LTDA. Sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados. Los activos se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la sociedad.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que la sociedad no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados según corresponda. La sociedad determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, para los préstamos y cuentas por pagar. Los pasivos financieros de la sociedad incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar, descubiertos en cuentas corrientes bancarias, contratos de garantía financiera e instrumentos financieros derivados.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la sociedad, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar,

Las utilidades o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las utilidades y pérdidas se reconocen en el estado de resultados.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por la sociedad en una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la sociedad tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados a menos que otra norma indique lo contrario.

Pasivo contingente

Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la sociedad, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos se clasifican como provisiones, las que no cumplen se clasifican como pasivos contingentes. En los pasivos contingentes también se incluyen las obligaciones posibles.

Activo Contingente

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la sociedad. Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera, sin embargo, se revela información sobre estos en las notas.

Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto corriente por pagar está calculado según la ganancia fiscal del periodo y según la normatividad del ente fiscalizador del país, la Dirección de Impuestos y Aduanas de Colombia (DIAN).

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo a partir de las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al valor máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la sociedad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Ingresos por intereses

Los ingresos de actividades ordinarias por intereses deben ser reconocidos, siempre que sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo. El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas en otro resultado integral (patrimonio) se reconoce como parte del resultado integral en correlación con la transacción subyacente.

Medición al valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado. Esa definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una sociedad. Al medir el valor razonable, una sociedad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una sociedad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Para propósitos de revelación, la norma requiere clasificar en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la sociedad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo.

Materialidad

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y las naturalezas de la omisión o inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante.

Los estados financieros deben revelar todas las partidas relevantes para afectar evaluaciones o toma de decisiones.

La materialidad o importancia relativa para INTEGRADOS IPS LTDA., en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera fue definida por la administración y fundamentada con base un componente crítico para la sociedad, como lo son los ingresos operacionales, en un porcentaje del 1%.

Cambios en políticas, estimaciones y errores

Cambios en políticas contables

Las políticas contables son el conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos, que serán adoptados por la Sociedad para el manejo estandarizado y homogéneo de la información financiera de la misma.

Un cambio en políticas contables se aplicará de forma retrospectiva o prospectiva conforme a los requerimientos por la aplicación de un estándar.

La aplicación retrospectiva se da cuando la Sociedad necesite hacer un cambio relevante en sus políticas y afectará las utilidades retenidas del periodo y cualquier efecto del periodo comparativo anterior. Además, realizará las revelaciones que dieron origen a dicho cambio.

La aplicación prospectiva se da cuando el efecto del cambio en políticas contables sea inmaterial, en este caso se aplicará exclusivamente a partir del periodo corriente revelando este suceso.

Cambios en estimaciones contables

Las estimaciones contables son criterios utilizados en el momento de definir la medición inicial y posterior de un elemento de los estados financieros.

Un cambio en un estimado contable se aplicará en el periodo corriente y prospectivo.

Correcciones de errores

Los errores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, correspondientes a uno o más períodos anteriores que surgen de no emplear, o de emplear incorrectamente información que estaba disponible cuando los estados financieros fueron autorizados.

La sociedad corregirá de forma retroactiva reexpresando la información comparativa para el período o períodos anteriores en los que se originó el error; o si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presente información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

4. Juicios, estimaciones y suposiciones contables significativas

Juicios

La preparación de los estados financieros de la sociedad requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. Por esta razón, la incertidumbre sobre tales estimaciones podría dar lugar a que en un futuro se requiera realizar ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

La sociedad procede a revelar las suposiciones claves relacionadas con la ocurrencia de sucesos futuros y otras fuentes clave de estimaciones que a la fecha de cierre del presente periodo sobre el que se informa poseen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante los próximos ejercicios.

La preparación de los estados financieros de la sociedad ha requerido del uso de suposiciones y estimaciones considerando los parámetros y la información disponible, sin embargo, las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la sociedad. A continuación, se resumen las estimaciones y suposiciones más relevantes empleadas en la elaboración de los estados financieros:

Deterioro de cartera

La sociedad reconoce el deterioro con base en un análisis individual de las cuentas por cobrar.

Multas, sanciones y litigios

La sociedad reconoce provisiones con base en la probabilidad de pérdida esperada y el criterio de la administración y los asesores jurídicos.

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El valor razonable del efectivo y sus equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros; bajo esta denominación se agrupan las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata con que cuenta la IPS y que puede utilizar para el desarrollo de su objeto social, dentro de los cuales se encuentran las siguientes:

- Caja.
- Cuentas bancarias.
- Encargos Fiduciarios y carteras colectivas a la vista destinadas al funcionamiento
- Depósitos a plazo con vencimiento inferior a 90 días.

Se clasifica una inversión como un equivalente de efectivo cuando se cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- a) Sea una inversión en carteras colectivas, fondos de inversión y fondeos que sean de inmediata liquidación.
- b) Sea de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo, el vencimiento de los depósitos a término o con relación contractual no podrán limitar su convertibilidad a efectivo a un tiempo superior de 90 días.
- c) Está sujeta a un riesgo menor de cambios en su valor.
- d) Se mantenga para cumplir con los compromisos de pago de corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

El valor discriminado de los Equivalentes de efectivo se presenta a continuación:

	2020	2019
Caja	8.092	5.610
Cuentas bancarias (*)	36.314	22.977
Saldo al final del año	\$ 44.406	\$ 28.707

(*): Dentro de este valor se tiene la cuenta corriente en el Banco de Occidente, la cual se encuentra embargada al cierre de 2020. El saldo de esta cuenta asciende a \$36.517 y existen partidas conciliatorias correspondientes a consignaciones pendientes por identificar por valor de \$839.

6. DEUDORES

Representan cuentas por cobrar que cumplen las siguientes características:

- Es altamente probable que la IPS obtenga beneficios económicos futuros derivados de la misma.
- El valor es cuantificable fiablemente.
- La IPS no ha recibido la presentación del servicio asociado.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Clientes (1)	3.815.275	5.304.212
Anticipos	-	3.565
Cuentas por cobrar a trabajadores	32.458	-
Deterioro de cartera (2)	(129.612)	(455.771)
Otras cuentas por cobrar	3.084	-
Saldo al final del año	\$ 3.721.205	\$ 4.852.006

(1) El detalle de los clientes se presenta a continuación:

	2020	2019
Coomeva EPS	2.808.620	2.548.057
Cruz Blanca EPS	-	301.805
Medimás EPS	-	32.285
Promedan	95.611	1.139.814
Coomeva Medicina Prepagada	1.878	1.878
Medicamentos POS	6.558	15.794
Corporación Génesis de Salud	169.241	162.895
Apoyo diagnóstico de Colombia	-	23.069
Visión Total	48.653	181.477
UT. Visión Integrados	670.599	883.361
Visión Integrados	7.586	7.586
Edelmira Alvarez	6.529	-
Ramón Mora	-	350
Barbara Bonilla	-	1.473
Oscar Areiza	-	4.367
Saldo al final del año	\$ 3.815.275	\$ 5.304.212

La recuperación de cartera se ha tornado en un proceso lento y complejo, pero común en las entidades del sector Salud. A partir de diciembre de 2019 y durante todo el año 2020, se realizaron cruces de cuentas con Promedan, Visión Total y UT Visión Integrados disminuyendo las cuentas por cobrar y por pagar con estas entidades.

Se viene en proceso de conciliación mensualmente de las cuentas por cobrar con Coomeva EPS, al cierre del año no se ha terminado dicha conciliación por causas ajenas a Integrados IPS.

(2) El deterioro de cartera se detalla a continuación:

	2020	2019
Comeva EPS	61.538	121.681
Cruz Blanca EPS	-	301.805
Medimás EPS	-	32.285
Visión Total	14.596	-
UT. Visión Integrados	33.530	-
Visión Integrados	2.276	-
Edelmira Alvarez	326	-
Comeva Medicina Prepagada	94	-
Medicamentos POS	328	-
Corporación Génesis de Salud	16.924	-
Saldo al final del año	\$129.612	\$ 455.771

En 2020 se usó la totalidad del deterioro de cartera calculado a 2019, para dar de baja cuentas por cobrar con Coomeva EPS, Cruz Blanca EPS y Medimás EPS.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Sobrantes en liquidación privada	158.020	-
Retención en la fuente	715.902	281.127
Impuesto a las ventas retenido	585	160
Impuesto de industria y comercio retenido	(13)	73
Saldo al final del año	\$ 874.494	\$ 281.360

8. INVENTARIOS

Se clasifican como inventarios, los bienes adquiridos con la intención de ser consumidos en el proceso de prestación de servicios. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Materiales Médico Quirúrgicos	105.701	199.908
Materiales Odontológicos	22.082	6.384
Materiales, Repuestos y Accesorios	15.129	14.133
Saldo al final del año	<u>\$ 142.912</u>	<u>\$ 220.425</u>

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Seguros	71.430	59.320
Arrendamientos	8.919	-
Otros gastos	2.017	-
Saldo al final del año	<u>\$ 82.366</u>	<u>\$ 59.320</u>

10. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle por tercero de esta cuenta es el siguiente:

	2020	2019
COOMEVA	7.623	6.963
COOPANTEX	16.601	16.601
Saldo al final del año	<u>\$ 24.224</u>	<u>\$ 23.564</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo incluyen el valor de todos los activos fijos que son utilizados en la operación de la entidad. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020		
	Costo	Depreciación Acumulada	Total
Equipo de oficina	169.522	156.077	13.444
Equipo de cómputo y comunicación	208.450	195.841	12.609
Maquinaria y equipo médico científico	1.277.274	1.100.223	177.024
Mejoras	1.444.616	1.444.616	-
Saldo al final del año	\$3.099.835	\$2.896.757	\$203.078

	2019		
	Costo	Depreciación Acumulada	Total
Equipo de oficina	168.306	137.729	30.577
Equipo de cómputo y comunicación	208.450	177.661	30.789
Maquinaria y equipo médico científico	1.283.910	1.003.692	280.218
Mejoras	1.444.616	1.225.147	219.469
Saldo al final del año	\$3.105.282	\$2.544.229	\$561.053

Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo reclasificaciones entre categorías.

A la fecha no se presentaron deterioros, activos mantenidos para la venta, ni adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios.

A la fecha no existen compromisos de adquisición de propiedad, planta y equipo, capitalizaciones de intereses, restricciones de titularidad sobre sus elementos de propiedad, planta y equipo.

A la fecha no existen propiedades, planta y equipo cuya titularidad se encuentre restringida, ni activos mantenidos como pignorados en garantías de deudas.

El gasto por depreciación en 2020 fue de \$362.191 (2019 - \$599.786).

12. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Software	19.858	24.453
Saldo al final del año	\$ 19.858	\$ 24.453

13. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Activo por impuesto diferido	43.185	35.529
Pasivo por impuesto diferido	214.422	256.537

IMPUESTO DIFERIDO: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El impuesto diferido pasivo surge por la posibilidad de que, en el futuro al revertirse las diferencias, la empresa pueda tener una mayor carga tributaria.

El impuesto diferido a corte de 2020 y 2019 se originó por las diferencias temporarias que a continuación se detallan:

2020	Diferencia	Impuesto diferido
Activo por impuesto diferido		
Propiedad, planta y equipo	139.305	43.185
		43.185
Pasivo por impuesto diferido		
Deudores	679.225	210.560
Intangibles	10.630	3.295
Gastos pagados por anticipado	1.830	567
		214.422
2019	Diferencia	Impuesto diferido
Activo por impuesto diferido		
Gastos pagados por anticipado	65.329	21.558
Proveedores	42.334	13.970
		35.529
Pasivo por impuesto diferido		
Deudores	670.298	221.198
Propiedad, planta y equipo	95.301	31.449
Intangibles	11.788	3.890
		256.537

14. OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Sobregiros	158.602	160.586
Préstamos con sistema financiero	321.311	346.282
Particulares	-	1.775
Saldo al final del año	<u>\$ 479.913</u>	<u>\$ 508.643</u>

Las dificultades de liquidez que ha atravesado la IPS en los últimos períodos, han llevado a que las cuentas permanezcan sobregiradas, a que los pagos de las cuotas de las obligaciones financieras se atrasen y se deban asumir los altos costos financieros que esto implica.

15. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas por la IPS con personas naturales y jurídicas por la adquisición de bienes, servicios, honorarios, arrendamientos, seguros, impuestos por pagar por concepto de retención en la fuente, retenciones y aportes nómina, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Proveedores corto plazo	933.621	1.376.539
Costos y gastos por pagar	1.562.409	1.375.734
Retención en la fuente	26.895	88.505
Retenciones y aportes de nómina	183.000	136.489
Acreedores varios	-	32
Saldo al final del año	<u>\$ 2.705.925</u>	<u>\$ 2.977.299</u>

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Impuesto de renta y complementarios	5.085	9.596
Impuesto sobre las ventas por pagar	1.610	4.631
Saldo al final del año	<u>\$ 6.695</u>	<u>\$ 14.227</u>

La provisión del impuesto de renta del año 2020 se calculó con la renta presuntiva.

17. BENEFICIOS A EMPELADOS

Corresponde al valor de los pasivos a cargo de la IPS y a favor de los empleados, originados en virtud de normas legales, no desembolsados en el 2020. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Salarios por pagar	250.083	205.983
Cesantías	259.943	310.494
Intereses sobre cesantías	30.513	35.513
Prima de servicios	65.968	-
Vacaciones	81.740	142.168
Prestaciones sociales (Liquidaciones)	44.141	17.706
Bonificaciones por pagar	37.002	48.870
Saldo al final del año	<u>\$ 769.390</u>	<u>\$ 760.734</u>

18. OTROS PASIVOS

El saldo de esta cuenta corresponde a ingresos recibidos para terceros, asociados al contrato de Unión Temporal del que Integrados IPS hace parte junto con Promotora Médica y Odontológica de Antioquia y Apoyo Diagnóstico de Colombia.

El detalle por tercero se presenta a continuación:

	2020
Promotora Médica y Odontológica de Antioquia	438.729
Apoyo Diagnóstico de Colombia	209.110
UT Integral (Retención en la fuente a cancelar en 2021)	9.176
Saldo al final del año	<u>\$ 657.015</u>

19. PASIVOS ESTIMADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
UGPP (1)	28.983	353.166
Demandas en contra (2)	285.067	45.000
Arriendo Sede Principal (3)	-	139.218
Saldo al final del año	\$ 314.050	\$ 537.384

(1) Estas estimaciones fueron reconocidas dada la probabilidad de que la IPS tenga que desprenderse de recursos para su cancelación, las estimaciones fueron realizadas por el equipo de abogados que lleva los distintos procesos en contra de la sociedad.

(2) El resumen de los procesos en contra que dieron origen al reconocimiento de este valor se presenta a continuación:

Jurisdicción	Probabilidad de ocurrencia	Valor a liquidar	Valor reconocido contablemente
Civil	Probable (Riesgo de pérdida superior al 50%)	242.067	242.067
Laboral	Probable (Riesgo de pérdida superior al 50%)	43.000	43.000
Civil	Eventual (Riesgo de pérdida entre el 10 y el 49%)	133.850	-
Administrativa	Eventual (Riesgo de pérdida entre el 10 y el 49%)	490.000	-
TOTAL		908.917	285.067

(3) En los meses de noviembre y diciembre de 2019 no se recibió la factura del arrendamiento de la sede principal; puesto que se conoce el valor con certeza, se reconoció el gasto arrendamiento de estos dos meses, para una correcta asociación de ingresos y gastos en el período 2019.

20. CAPITAL SOCIAL

(Nota expresada en pesos)

El capital social de la IPS está compuesto por 520.546 cuotas, con valor nominal de \$1.000.

	2020	2019
Capital Social	520.546.000	520.546.000
Saldo al final del año	<u>\$ 520.546.000</u>	<u>\$ 520.546.000</u>

A continuación, se presenta el detalle de los aportes sociales:

Socio	Número de cuotas	Total Aportes
Promotora médica y odontológica de Antioquia S.A.	234.246	234.246.000
Wilfer Santiago Giraldo Giraldo	26.027	26.027.000
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	260.273	260.273.000

21. RESERVAS

Corresponde al valor apropiado anualmente sobre los excedentes de acuerdo con las normas legales para proteger el patrimonio social. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Reserva Legal	\$ 171.658	\$ 171.658
Reserva para adquisición o reposición de activos	688.107	688.107
Saldo al final del año	<u>\$ 859.765</u>	<u>\$ 859.765</u>

22. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a aquellos generados por la prestación de servicios según el objeto social de la IPS. Los ingresos por prestación de servicios disminuyeron por el menor número de usuarios asignados a la IPS, y a causa de la pandemia, pues también disminuyeron la cantidad de servicios prestados, especialmente en las áreas de Cirugía, Consulta Externa y Odontología. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Consulta Externa	\$ 4.307.355	\$ 5.028.125
Oftalmología	232.978	304.326
Quirófanos	751.381	2.523.082
Algesiología (1)	1.284.913	138.411
Odontología	1.659.444	2.088.153
Cuotas moderadoras y copagos	164.442	181.253
Ingresos Unión Temporal (2)	949.944	820.607
Ing Arrendamientos	50.409	-
Devoluciones y descuentos	(196.363)	(22.509)
Saldo al final del año	\$ 9.204.503	\$ 11.061.448

(1) El incremento en este ingreso se debe a la reapertura de la unidad funcional de Algesiología, la cual prestó servicios y generó ingresos hasta el mes de Mayo de 2018 y se reanudó a partir de diciembre de 2019.

(2) Estos ingresos corresponden a la Unión Temporal en la que se participa junto a Promedan. Mensualmente se recibe un certificado por los ingresos y costos de este contrato, por el mismo valor, por tanto el impacto en los resultados es nulo.

23. COSTOS

Corresponden a los costos derivados de la prestación de servicios de salud. Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020	2019
Consulta Externa	\$ 3.567.756	\$ 4.295.867
Oftalmología	199.781	34.526
Quirófanos	908.225	1.719.579
Algesiología	508.561	52.794
Odontología	1.514.346	2.037.874
Costos Unión Temporal (1)	949.944	820.607
Saldo al final del año	\$ 7.648.612	\$ 8.961.247

(1) Estos costos corresponden a la Unión Temporal en la que se participa junto a Promedan. Mensualmente se recibe un certificado por los ingresos y costos de este contrato, por el mismo valor, por tanto el impacto en los resultados es nulo.

Las dificultades financieras y de liquidez llevaron a la toma de decisiones en búsqueda de la reducción y optimización de la estructura de costos de la entidad, situación que se vio reflejada tanto en los costos como en los ingresos por prestación de servicios; sin embargo, los costos disminuyeron en menor medida que los ingresos, pues en gran parte corresponden a costos fijos, dada la capacidad instalada que no está siendo usada por la entidad.

24. GASTOS

Se incluyen dentro de este rubro todas las erogaciones necesarias para el funcionamiento de la entidad, que no están directamente relacionadas con la prestación del servicio de salud.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los gastos de administración son:

	2020		2019
De personal	\$ 1.347.871	\$	1.385.528
Honorarios	96.394		214.337
Impuestos	22.265		7.388
Arrendamientos (1)	174.822		211.035
Contribuciones y afiliaciones	1.468		1.035
Servicios (2)	97.327		122.993
Gastos legales	3.533		3.130
Mantenimiento y reparaciones	17.379		21.138
Adecuación e instalación	22.475		45.353
Depreciaciones	255.997		343.178
Amortizaciones	80.196		128.315
Diversos	73.742		134.341
Deterioro de cartera (3)	608.518		171.147
Saldo al final del año	\$ 2.801.986	\$	2.788.909

(1) Dentro de los costos y gastos del año 2019 por concepto de arrendamiento, quedaron reconocidos los meses de noviembre y diciembre del año 2018, que representan alrededor de 131 millones de pesos.

(2) Dentro de los gastos del año 2019 por concepto de servicio de call center, quedó reconocido el mes de diciembre del año 2018, que representó alrededor de 30 millones de pesos.

(3) A raíz de la conciliación de cartera con Coomeva, se realizó el reconocimiento de glosas conciliadas administrativamente, afectando significativamente el gasto deterioro. A continuación se presenta el detalle de este gasto a nivel de tercero para 2020:

	2020	
Coomeva EPS	\$	540.444
UT. Visión Integrados		33.530
Corporación Génesis de Salud		16.924
Visión Total		14.596
Visión Integrados		2.276
Medicamentos POS		328
Edelmira Alvarez		326
Coomeva Medicina Prepagada		94
Deterioro	\$	608.518

OTROS GASTOS: Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo del rubro Otros gastos está compuesto por:

	2020		2019	
Financieros	\$	111.134	\$	170.405
Gastos extraordinarios		435		6.359
Provisión demandas		-		146.359
Multas y otros		36.896		252
Saldo al final del año	\$	148.465	\$	323.375

25. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2020		2019	
Subsidio PAEF	\$	149.447	\$	-
Intereses		6		243
Descuentos comerciales (1)		2.896		38.701
Arrendamientos (2)		-		92.837
Servicio de fotocopias		1.273		4.035
Utilidad en venta de activos (3)		-		18.297
Recuperaciones (4)		154.199		34.524
Indemnizaciones		17.058		34.445
Ingresos diversos		1.722		47.859
Saldo al final del año	\$	326.595	\$	270.941

- (1) Corresponden acuerdos de pago con varios proveedores, que aceptaron conceder significativos descuentos a la empresa, a cambio del pago total del valor adeudado en las fechas determinadas.
- (2) Para el año 2020, el ingreso se reconoció directamente como un ingreso operacional.
- (3) Como parte de un acuerdo entre las entidades Integrados IPS Ltda, Visión Total S.A.S y la U.T. Visión Integrados, en 2019 se entregaron elementos de propiedad, planta y equipo que fueron recibidos dentro del acuerdo por valores superiores a los registrados contablemente.
- (4) Corresponde al ingreso por recuperación de provisiones relacionadas con sanciones que fueron reconocidos en períodos anteriores.

26. IMPUESTO DE RENTA

Este saldo corresponde a la provisión por concepto de impuestos de renta y complementarios con base en las ganancias. La sociedad tributa aplicando la tarifa correspondiente del 32%.

La provisión a diciembre de 2020 y 2019 se calculó por renta presuntiva.

27. PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas de la sociedad aquellas entidades que ejercen control e influencia significativa.

A continuación, se presenta el valor total de las transacciones realizadas por la sociedad con sus partes relacionadas durante el periodo correspondiente:

	Ingresos	Costos/Gastos	Valores por cobrar	Valores por pagar
Coomeva				
2020	3.879.817	540.444	2.808.620	-
2019	6.647.781	75.799	2.548.057	-
2018	7.412.556	14.560	2.462.793	-
Promedan				
2020	408.751	468.692	95.611	438.729
2019	2.547.092	728.043	1.139.814	-
2018	1.898.519	5.640	1.887.313	-

28. GESTIÓN FINANCIERA DE RIESGOS

Los instrumentos financieros de la sociedad están compuestos principalmente de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, préstamos entre sociedades y otras cuentas por pagar.

La sociedad está expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgos: riesgo de tipo de interés, riesgo de tipo de cambio y otros riesgos de precio, como el riesgo de precio de las acciones y de las materias primas. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen préstamos y créditos, depósitos e inversiones.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tipo de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de interés de mercado. La exposición de la sociedad a dicho riesgo se refiere básicamente a las obligaciones de la sociedad con tipos de interés variables.

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio. La exposición de la sociedad al riesgo de tipo de cambio afecta principalmente a las actividades de operación de la sociedad (cuando el ingreso o el gasto se realizan en una moneda distinta a la moneda de presentación).

A la fecha de presentación de los estados financieros la sociedad no tiene cuantas por cobrar y cuentas por pagar en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio

La sociedad no está expuesta a otros riesgos de precio como: materias primas cotizadas e inversiones que coticen en el mercado de valores.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. La sociedad está expuesta al riesgo de crédito en sus actividades operativas (fundamentalmente para los deudores comerciales) y en sus actividades de financiación, incluyendo los depósitos en bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros.

Deudores comerciales

La sociedad gestiona su riesgo de crédito de acuerdo con la política, los procedimientos y el control establecidos por ésta en relación con la gestión del riesgo de crédito de los clientes. Las cuentas a cobrar pendientes de clientes se controlan de forma regular y cualquier envío a un cliente importante está generalmente cubierto por créditos documentarios o cualquier otra forma de seguro de crédito.

Un análisis de deterioro se realiza en cada fecha de cierre de manera individual para los clientes más importantes. El cálculo se basa en datos históricos reales.

Instrumentos Financieros y Depósitos Bancarios

El riesgo de crédito de los saldos con bancos e instituciones financieras se gestiona por el departamento de tesorería de la sociedad de acuerdo con la política establecida. Las inversiones del exceso de fondos sólo se realizan con contrapartes autorizadas y siempre dentro de los límites de crédito asignadas a dicha contraparte. Los límites crediticios de la contraparte son revisados por la Administración de la sociedad de forma anual, y deben ser actualizados a lo largo del ejercicio con la aprobación del Comité Financiero. Los límites se establecen para minimizar la concentración del riesgo y, por tanto, mitigar las pérdidas financieras por un potencial incumplimiento de la contraparte en sus pagos.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la sociedad no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de la misma. El objetivo de la sociedad de manejar la liquidez es asegurar, tanto como sea posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la sociedad.

La sociedad monitorea su requerimiento de flujo de efectivo a través de previsiones de flujo de efectivo los cuales incluyen el servicio a la deuda, pero excluye el potencial impacto de extremas circunstancias que no pueden ser razonablemente predecibles.

29. HECHOS POSTERIORES

En cumplimiento con la norma de eventos posteriores ocurridos después del periodo sobre el que se informa, a la fecha de este informe, no han ocurrido hechos que requieran ser informados o reconocidos en los Estados Financieros.

30. INDICADORES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	Unidad de medida	dic-20	dic-19
Razón Corriente	Veces	1.05	1.28
Prueba ácida	Veces	1.02	1.23
Días de cuentas por cobrar	Días	167.7	164.6
Días de Inventarios	Días	8.6	8.1
Días de cuentas por pagar	Días	126.6	115.7
Ciclo de caja	Días	49.6	57.0

RENTABILIDAD			
ROA	Porcentaje	-14.3%	-11.0%
ROE	Porcentaje	-251.6%	-64.9%
MARGEN BRUTO	Porcentaje	16.9%	19.0%
MARGEN OPERACIONAL	Porcentaje	-13.5%	-6.2%
MARGEN NETO	Porcentaje	-8.0%	-6.0%

ENDEUDAMIENTO			
Nivel de endeudamiento	Porcentaje	94.3%	83.1%
Concentración del endeudamiento	Porcentaje	95.0%	84.3%
Apalancamiento total	Veces	16.6	4.9
Apalancamiento de corto plazo	Veces	15.7	4.1
Apalancamiento financiero total	Veces	0.1	0.5
Impacto de la carga financiera	Porcentaje	1.2%	1.5%
Cobertura de intereses - EBITDA	Veces	-0.6	0.4
Relación deuda financiera - EBITDA	Veces	-0.1	1.1

Inductores de Valor -Genéricos-	Unidad de medida		
Margen EBITDA	Porcentaje	-2.1%	4.3%
Relación CTNO/Ventas	Porcentaje	13.7%	14.5%
Productividad del ANOCO	Veces	46.3	19.8
Palanca de crecimiento	Veces	-0.15	0.29

Datos	Unidad de medida		
EBITDA	Pesos	-195,190	471,680
CTNO	Pesos	1,256,601	1,601,530
ANOCO	Pesos	203,078	561,053

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 29 de marzo de 2021. Teniendo en cuenta que los mismos se encuentran certificados y dictaminados éstos a su vez han sido autorizados para su publicación por parte del Representante Legal. Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros, en caso que los impruebe deberá corresponder a un error material de los mismos.