

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Médica Sur, S. A. B. de C. V.

(Pesos mexicanos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (el Grupo), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Evaluación sobre el análisis de deterioro del crédito mercantil de las unidades generadoras de efectivo Diagnósticos Clínicos y Servicios Hospitalarios

Ver notas 3(j) y 15 a los estados financieros consolidados.

<p>La cuestión clave de auditoría</p>	<p>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría</p>
<p>El saldo del crédito mercantil al 31 de diciembre de 2019 fue de \$1,025,126,111, y se relaciona principalmente con las Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs) Diagnósticos Clínicos y Servicios Hospitalarios. El Grupo revisa el valor contable del crédito mercantil al menos una vez al año, o cuando existan eventos o circunstancias que indiquen que los valores podrían no ser recuperables. El valor de recuperación de las UGEs ha sido determinado con base en el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos costos de disposición.</p> <p>La determinación del valor de recuperación requiere el uso de estimados y supuestos que incluyen la expectativa del Grupo sobre los flujos de efectivo por cada UGE, la tasa de crecimiento a largo plazo y la tasa de descuento utilizando el costo de capital promedio ponderado.</p> <p>Considerando lo anterior, hemos identificado la determinación del valor de recuperación de las UGEs mencionadas como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Los procedimientos que realizamos para evaluar esta cuestión clave de auditoría incluyeron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Involucramos a nuestros especialistas en valuación, quienes nos apoyaron en evaluar los supuestos y metodología utilizados por el Grupo para estimar el valor en uso de las UGEs. - Involucramos a nuestros especialistas en valuación para realizar un cálculo del valor razonable de las UGEs utilizando un múltiplo de utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA, por sus siglas en inglés) de empresas comparables y multiplicándolo por el EBITDA del Grupo al cierre de 2019. Este método consideró costos de disposición. -El valor de recuperación determinado se comparó con el correspondiente valor en libros de los activos netos de cada UGE.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Informe Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Informe Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Informe Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Informe Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. A. César Ramírez Angulo

Ciudad de México, a 3 de julio de 2020.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

	Nota	2019	2018
Ingresos por servicios		\$ 3,698,067,677	3,607,605,839
Costos por servicios		<u>2,605,493,733</u>	<u>2,496,578,401</u>
Utilidad bruta consolidada		1,092,573,944	1,111,027,438
Gastos:			
Gastos de venta y administración		732,532,989	730,061,842
Otros ingresos		(36,032,562)	(72,811,291)
Otros gastos	24	<u>32,388,463</u>	<u>60,985,815</u>
Total de gastos		<u>728,888,890</u>	<u>718,236,366</u>
Utilidad de operación consolidada		<u>363,685,054</u>	<u>392,791,072</u>
Ingresos y costos financieros:			
(Pérdida) ganancia cambiaria, neta		(2,402,733)	3,483,082
Gasto por intereses y comisiones		(173,105,274)	(144,587,216)
Ingreso por intereses		<u>8,987,889</u>	<u>12,053,796</u>
Costos financieros, neto	25	<u>(166,520,118)</u>	<u>(129,050,338)</u>
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad y otros resultados integrales		197,164,936	263,740,734
Impuestos a la utilidad	19	<u>56,597,256</u>	<u>107,535,128</u>
Utilidad neta consolidada		<u>\$ 140,567,680</u>	<u>156,205,606</u>
Otro resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del periodo (Pérdidas) ganancias actuariales, neto de impuestos a la utilidad	18	<u>(3,928,476)</u>	<u>599,782</u>
Utilidad integral consolidada		<u>\$ 136,639,204</u>	<u>156,805,388</u>
Utilidad neta consolidada atribuible a:			
Participación controladora		\$ 140,551,783	156,150,869
Participación no controladora		<u>15,897</u>	<u>54,737</u>
Utilidad neta consolidada		<u>\$ 140,567,680</u>	<u>156,205,606</u>
Utilidad integral consolidada atribuible a:			
Participación controladora		\$ 136,623,307	156,750,651
Participación no controladora		<u>15,897</u>	<u>54,737</u>
Utilidad integral consolidada		<u>\$ 136,639,204</u>	<u>156,805,388</u>
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 1.14	1.27
Número de acciones promedio ponderadas	22	<u>123,281,750</u>	<u>123,281,750</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

	Nota	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Superávit en suscripción de acciones	Utilidades acumuladas	Reserva legal	Reserva para recompra de acciones	Ganancias (pérdidas) actuariales, neta de impuestos a la utilidad	Total	Participación no controladora	Total del capital contable
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21	\$ 517,869,032	124,628	121,280,931	2,514,295,332	103,573,805	199,543,300	(685,486)	3,456,001,542	890,262	3,456,891,804
Dividendos decretados	21	-	-	-	(75,000,000)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Prescripción de dividendos, nota 21(b)					4,644,463				4,644,463		4,644,463
Pérdidas actuariales		-	-	-	-	-	-	599,782	599,782	-	599,782
Utilidad neta		-	-	-	156,150,869	-	-	-	156,150,869	54,737	156,205,606
Total utilidad integral		-	-	-	156,150,869	-	-	599,782	156,750,651	54,737	156,805,388
Saldos al 31 de diciembre de 2018	21	517,869,032	124,628	121,280,931	2,600,090,664	103,573,805	199,543,300	(85,704)	3,542,396,656	944,999	3,543,341,655
Recompra de acciones		-	-	-	-	-	(2,054,638)	-	(2,054,638)	-	(2,054,638)
Prescripción de dividendos, nota 21(b)		-	-	-	4,542,145	-	-	-	4,542,145	-	4,542,145
Pérdidas actuariales		-	-	-	-	-	-	(3,928,476)	(3,928,476)	-	(3,928,476)
Utilidad neta		-	-	-	140,551,783	-	-	-	140,551,783	15,897	140,567,680
Total utilidad integral		-	-	-	140,551,783	-	-	(3,928,476)	136,623,307	15,897	136,639,204
Saldos al 31 de diciembre de 2019	21	\$ 517,869,032	124,628	121,280,931	2,745,184,592	103,573,805	197,488,662	(4,014,180)	3,681,507,470	960,896	3,682,468,366

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta	\$	140,567,680	156,205,606
Ajustes por:			
Costo neto del periodo por beneficios a los empleados		5,779,758	7,095,142
Depreciación y amortización	13, 14 y 26	350,866,769	220,880,610
Pérdida en venta de equipo de transporte y otros activos		8,052,083	8,098,307
Impuestos a la utilidad		56,597,256	107,535,128
Intereses a favor		(8,987,889)	(12,053,796)
Gasto por intereses y comisiones		<u>173,105,274</u>	<u>144,587,216</u>
Subtotal		725,980,931	632,348,213
Cuentas por cobrar, neto		(36,693,917)	(23,231,163)
Fundación Clínica Médica Sur, A. C.		(219,595)	249,330
Otras cuentas por cobrar		54,129,567	2,864,716
Inventarios, neto		(73,391)	31,381,044
Seguros pagados por anticipado		1,273,376	(4,138,418)
Proveedores		25,367,151	(55,289,197)
Impuestos y gastos acumulados		(36,261,421)	13,338,453
Provisiones por pasivos contingentes		(3,142,627)	11,752,913
Beneficios a los empleados		<u>(1,450,927)</u>	<u>(1,891,893)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>728,909,147</u>	<u>607,383,998</u>
Impuestos pagados		(144,332,462)	(156,563,872)
Intereses pagados		<u>(159,136,105)</u>	<u>(144,922,002)</u>
Flujos netos generados de actividades de operación		425,440,580	305,898,124
Actividades de inversión:			
Incremento en otros activos no circulantes		(1,956,226)	(3,885,874)
Intereses cobrados		8,987,889	12,053,796
Recursos provenientes de la venta de inmuebles, mobiliario y equipo	1b) y 1d)	12,670,422	48,059,978
Depósitos (reembolsados) recibidos	1c)	(214,530,739)	100,000,000
Adquisiciones de inmuebles, mobiliario, equipo y propiedades de inversión	13 y 14	(134,672,120)	(179,905,066)
Adquisiciones de intangibles		<u>(2,666,118)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(332,166,892)</u>	<u>(23,677,166)</u>
Actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	17	230,000,000	578,000,000
Préstamos pagados		(132,567,251)	(832,566,667)
Dividendos pagados	21	(1,226,418)	(72,984,949)
Pago de pasivos por arrendamiento		(81,564,977)	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		<u>(2,054,638)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		<u>12,586,716</u>	<u>(327,551,616)</u>
Incremento (disminución) neto(a) de efectivo y equivalentes de efectivo		105,860,404	(45,330,658)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al principio del año		<u>171,365,989</u>	<u>216,696,647</u>
Al fin del año	9 \$	<u>277,226,393</u>	<u>171,365,989</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Pesos)

(1) Entidad que reporta y operaciones sobresalientes-

Médica Sur, S. A. B. de C. V. ("Médica Sur" o la "Compañía") se constituyó bajo las leyes de los Estados Unidos Mexicanos o México como sociedad anónima el 6 de julio de 1966, con una duración de 99 años a partir de esa fecha. El domicilio de la Compañía es Puente de Piedra no. 150, colonia Toriello Guerra, Delegación Tlalpan, Distrito Federal, C. P. 14050, México.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen los de Médica Sur y sus subsidiarias (en conjunto el "Grupo").

La actividad principal del Grupo es la operación de hospitales y la prestación de servicios médicos, de diagnóstico, de hospitalización y otras actividades relacionadas, así como, la operación de laboratorios para la realización de toda clase de exámenes clínico-médicos, histopatológicos, de investigación científica y estudio de gabinete, y en general.

Operaciones sobresalientes-

Durante los ejercicios 2019 y 2018 se llevaron a cabo las siguientes operaciones sobresalientes:

- a) En diciembre de 2019 se aprobó llevar a cabo la enajenación a un tercero, de los inmuebles ubicados en Acueducto Río Hondo # 20 y Acueducto Río Hondo # 26, Colonia Lomas de Chapultepec IV Sección, C.P. 11000, Ciudad de México, y otro inmueble ubicado en Sillón de Mendoza 110, Colonia Toriello Guerra, C. P. 14050, Ciudad de México. En consecuencia, los inmuebles se presentan como activos disponibles para venta.
- b) Con fecha 11 de junio del 2018, la Compañía realizó un pago anticipado por la cantidad de \$100,000,000 (cien millones de pesos 00/100, M.N.), respecto del crédito que la sociedad adquirió con Inbursa S. A., Sociedad de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa, para la adquisición de la totalidad de acciones representativas del capital social de Laboratorio Médico Polanco, S. A. de C. V. ("LMP").
- c) Con fecha 10 de mayo del 2018 se firmó un nuevo Contrato de Crédito con HSBC México, S. A. por \$550,000,000 (quinientos cincuenta millones de pesos 00/100, M.N.) Dentro de la contratación, se estableció un plazo de 84 meses, considerando un periodo de 20 meses de gracia de pago de capital, iniciando dichas amortizaciones en diciembre de 2019, y a una tasa TIIE más 1.25%. Los flujos obtenidos del crédito fueron utilizados para liquidar parte de la deuda adquirida con Inbursa S. A., Sociedad de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa.
- d) Con fecha de 16 de noviembre de 2017 se realizó un acuerdo con el Grupo Sordo Madaleno ("GSM") para la construcción de Ciudad Médica Sur. En dicho acuerdo la Compañía incorporó a un Fideicomiso un terreno de su propiedad con superficie de 24,000 m². El precio de la operación se pactó en \$450,000,000 (cuatrocientos cincuenta millones de pesos 00/100, M. N.). Durante julio de 2018, la Administración decidió desincorporar el terreno mencionado del Fideicomiso establecido en 2017, sin cancelar la postura para la Construcción de Ciudad Médica Sur.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Durante mayo de 2019, la Administración decidió comunicar la cancelación del proyecto por la posible venta del inmueble mencionado en favor de Grupo Sordo Madaleno ("GSM"), debido a que los términos de la operación contemplaron el cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas usuales para este tipo de transacciones, entre las que destaca, entre otras, el otorgamiento de un polígono de actuación por parte de las autoridades de la Ciudad de México para el desarrollo del proyecto, sin que dicha condición se haya materializado en los tiempos acordados sin responsabilidad alguna para el Grupo y/o GSM. Por tanto, el Grupo, en cumplimiento a los acuerdos celebrados, reintegró a GSM \$200,454,051 pesos que corresponden al depósito en garantía relacionado con la operación e intereses por \$14,076,688. Consecuentemente, la Compañía reclasificó dicho inmueble con un valor de \$330,133,067 como parte de los inmuebles, mobiliario y equipo.

- e) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta dos inmuebles disponibles para la venta con un valor en libros de \$268,383,043, los cuales se encuentran ubicados en Acueducto Río Hondo No. 20 y Acueducto Río Hondo No. 26, Colonia Lomas de Chapultepec IV Sección, C.P. 11000, Ciudad de México, con superficie de 3,556 metros cuadrados (Santa Teresa) y en Sillón de Mendoza No. 110, Toriello Guerra, Tlalpan, C. P. 14050 Ciudad de México con superficie de 422 metros cuadrados (CECIDEM). Estos se integran como sigue:

		<u>Santa Teresa</u>	<u>CECIDEM</u>
Valor del inmueble	\$	113,184,131	30,648,012
Crédito mercantil		<u>91,611,290</u>	<u>-</u>
	\$	<u>204,795,421</u>	<u>30,648,012</u>

La separación de los activos disponibles para venta no generó ningún pasivo por su futura disposición ni presentan un deterioro.

(2) Bases de preparación-**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

El 3 de julio del 2020, el Lic. Juan Carlos Griera Hernando, Director General y la C. P. Marisol Vázquez Mellado Mollón, Directora de Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos del Grupo, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon sobre la base de costo histórico, con excepción de cierto a) mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados los cuales se registraron a su costo a la fecha de la adquisición de negocio; el costo asumido de tales mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determinaron mediante avalúos practicados por perito independiente a dicha fecha y b) pasivos por planes de beneficios definidos (beneficios a los empleados) mismos que son medidos al valor presente de la obligación de beneficios definidos.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en pesos mexicanos ("pesos" o "\$"), que es la moneda de reporte.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Empleo de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones y suposiciones.

Las estimaciones y las suposiciones relevantes se revisan de manera continua. Los cambios derivados de estas revisiones se reconocen en el período en el cual se revisan y en períodos futuros que sean afectados.

La información sobre juicios críticos efectuados en la aplicación de políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados corresponde a la prueba de deterioro de crédito mercantil nota 3(i).

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables indicadas a continuación se han aplicado de manera consistente por el Grupo en todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, y han sido aplicados consistentemente por las entidades del Grupo a menos que se indique lo contrario.

(a) Bases de consolidación-**i. Combinación de negocio-**

Las combinaciones de negocio son contabilizadas utilizando el método de adquisición a la fecha de adquisición, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control se ejerce cuando; (i) tiene poder sobre la subsidiaria, (ii) tiene exposición o derechos a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y (iii) tiene capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir el importe de sus rendimientos. Se toma en cuenta los derechos de voto de los propietarios que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El Grupo mide el crédito mercantil a la fecha de adquisición como sigue:

- El valor razonable de la contraprestación transferida; más
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida; menos
- El monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones pre-existentes. Dichos montos son reconocidos generalmente en resultados.

Los costos de transacción diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o patrimonio, incurridos por el Grupo en relación con una combinación de negocios se registran en gastos cuando se incurren.

ii. Entidades subsidiarias-

Las compañías subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. Los estados financieros de las compañías subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados del Grupo desde la fecha en que comienza el control y hasta la fecha en que termina dicho control.

Las políticas contables de las compañías subsidiarias han sido adecuadas cuando ha sido necesario para conformarlas con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

La administración del Grupo determinó que tiene control sobre sus subsidiarias principalmente porque:

- 1) Tiene poder sobre la subsidiaria.
- 2) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria.
- 3) Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de sus rendimientos.

Las participaciones accionarias de las principales subsidiarias consolidadas del Grupo se indican en la hoja siguiente.

	Tenencia accionaria 2019 y 2018	Actividad Principal
Servicios MSB, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Servicios Administrativos MSB, S. A. de C. V. (2)	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Inmobiliaria Médica Sur, S. A. de C. V.	99%	Construcción de espacios y consultorios para brindar servicios de salud y es controladora del 99% de las acciones de Servicios Hoteleros, S. A. de C. V.
Servicios de Administración Hospitalaria, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Tenencia accionaria 2019 y 2018	Actividad Principal
Corporación de Atención Médica, S. A. de C. V.	99%	Prestación de análisis clínicos.
Servicios de Operación Hospitalaria MS, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Operadora Médica Sur, S. A. de C. V.	99%	En suspensión de actividades desde el 31 de agosto de 1997.
Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios médicos a la mujer.
Laboratorios Médica Sur, S. A. de C. V. (1)	99%	Compañía tenedora.
Laboratorio Médico Polanco, S. A. de C. V. (1)	100%	Prestación de servicios de diagnóstico clínico y otras actividades relacionadas.
Reclutamiento y Selección de Personal LMP, S. A. de C. V. (1)	100%	Prestación de servicios administrativos.
Laboratorios Clínicos de Puebla, S. A. de C. V. (1)	100%	Prestación de servicios de diagnóstico clínico y otras actividades relacionadas.
Servicios Operativos LMS, S. A. de C. V. (antes Reclutamiento y Selección de Personal LCP, S. A. de C. V.) (1)	100%	Prestación de servicios administrativos.
Laboratorios Clínicos de Puebla en Bioequivalencia, S. A. de C. V. (1)	100%	Prestación de servicios de diagnóstico clínico y otras actividades relacionadas.
Gestión Directiva MSB, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios ejecutivos a Médica Sur.

(1) La subsidiaria Laboratorios Médica Sur, S. A. de C. V., es tenedora de estas entidades, por lo que de manera indirecta, Médica Sur, S. A. B. de C. V., mantiene el 100% de las acciones de dichas compañías, generando el control absoluto.

(2) El 16 de julio de 2019, se constituye Servicios Administrativos MSB, S. A. de C. V., con un capital social de \$10,000 (diez mil pesos 00/100 M.N.), mismo que no ha sido totalmente exhibido.

iii. Transacciones eliminadas en la consolidación-

Las compañías subsidiarias son entidades controladas por Médica Sur y se incluyen en los estados financieros consolidados de la misma desde la fecha en que comienza el control y hasta la fecha en que termina dicho control. Los saldos y operaciones entre las entidades del Grupo, así como las utilidades y pérdidas no realizadas, se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados.

(b) Moneda extranjera-

Transacciones en moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha en la que se celebran estas transacciones. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio. Estas fluctuaciones cambiarias se registran en el resultado del período como parte del costo financiero.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a las respectivas monedas funcionales de las entidades del Grupo al tipo de cambio vigente en las fechas de las operaciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del reporte se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. Las diferencias cambiarias derivadas de esta reconversión se reconocen en resultados. Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en una moneda extranjera se convierten utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción.

(c) Instrumentos financieros-***i. Activos financieros no derivados-***

Los activos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

El Grupo reconoce inicialmente los depósitos en efectivo, las cuentas por cobrar y documentos por cobrar en la fecha en que se originan.

El Grupo elimina un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes del activo.

Los activos y pasivos financieros se deben presentar netos, y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera sólo si el Grupo tiene el derecho legal de presentar netos los montos y pretende ya sea liquidar sobre una base neta de activos y pasivos financieros o bien, realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y equivalentes de efectivo consiste en moneda de curso legal disponible en caja, depósitos bancarios y todas aquellas inversiones de alta liquidez con vencimiento hasta dentro de tres meses a partir de su fecha de adquisición. El efectivo se presenta a su valor nominal y los equivalentes de efectivo se reconocen a su valor razonable; los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

Las inversiones temporales consisten en inversiones en valores a corto plazo, incluyendo sin limitación deuda con vencimiento no mayor a tres meses de su fecha de adquisición. Las inversiones temporales se miden a su valor razonable con, cambios en el valor razonable que son reconocidos en ingresos financieros en el estado de resultados consolidado.

Cuentas y documentos por cobrar-

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos activos son inicialmente reconocidos a su valor razonable, neto de provisiones para descuentos. Posteriormente son medidos a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, considerando la pérdida esperada.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

ii. Pasivos financieros no derivados-

El Grupo cuenta con pasivos financieros no derivados de cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados y deuda a corto y largo plazo.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Con posterioridad, se valúan al costo amortizado durante su vigencia, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

El Grupo elimina un pasivo financiero cuando se satisfacen, cancelan, o expiran sus obligaciones contractuales.

(d) Inventarios-

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina por el método de costo de adquisición. Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de primeras entradas primeras salidas.

El costo por servicios incluye el costo de los materiales e insumos médicos al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los materiales e insumos médicos durante el año. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta.

(e) Activos disponibles para la venta-

Los activos circulantes, o grupos de activos para su disposición, se clasifican como disponibles para la venta como parte del activo circulante, si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

Estos activos, o grupos mantenidos para su venta, se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos costos de venta.

Cuando los activos se han clasificado como disponibles para la venta, se suspende la depreciación en el caso de inmuebles, mobiliario y equipo, así como de los activos intangibles.

(f) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados-***i Reconocimiento y medición-***

Las partidas de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, se valúan al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos adquiridos mediante adquisición de negocios, se registran a valor razonable.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Cuando las partes de una partida de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores).

Las ganancias y pérdidas por la venta de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor neto en libros de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, y se reconocen netas dentro de "otros ingresos o gastos" en el resultado del ejercicio.

***ii* Costos subsecuentes-**

El costo de reemplazo de una partida de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se reconoce en el valor en libros si es probable que los futuros beneficios económicos comprendidos en dicha parte sean para el Grupo y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se elimina. Los costos de operación y mantenimiento del día a día de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se reconocen en resultados conforme se incurren.

***iii* Depreciación-**

La depreciación se calcula sobre el monto susceptible de depreciación, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que substituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos y se reconoce en resultados a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso.

A continuación se indican las tasas anuales promedio de depreciación de los principales grupos de activos:

	<u>Tasas</u>
Edificios	1.25%
Equipo de cómputo	15% a 30%
Equipo médico	10% a 50%
Maquinarias y herramientas	10% a 50%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20% a 25%
Instrumental quirúrgico	25%
Mejoras a locales arrendados	*

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

* Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

***(g)* Propiedades de inversión-**

Las propiedades de inversión son activos conservados ya sea para la obtención de ingresos por rentas o plusvalía o ambos, pero no para la venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios, ni para uso con fines administrativos.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a su costo. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de propiedades de inversión construidas por el Grupo incluye el costo de los materiales y mano de obra directa, y otros costos directamente atribuibles que se requieran para poner el activo en condiciones de uso y los costos de financiamiento de activos calificables.

La depreciación de las propiedades de inversión sujetas a ella se calcula sobre el monto susceptible de depreciación, que corresponde a su costo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados usando el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de la propiedad de inversión, toda vez que esto refleja de mejor manera el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros comprendidos en el activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de una propiedad de inversión se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor neto en libros de la propiedad de inversión, y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de "otros ingresos o gastos".

(h) Activos por derecho de uso-

Los activos por derecho de uso se miden al costo. El costo del activo por derecho de uso comprende lo siguiente: el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago de arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y los costos directos iniciales.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian durante la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento, en forma lineal.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo de equipos y vehículos se reconocen como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses.

(i) Crédito mercantil-

El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil se reconoce al costo al momento de su adquisición. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

(j) Deterioro-***i Activos financieros-***

A partir, del 1o. enero de 2018, el Grupo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- activos del contrato.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El Grupo mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.¹

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo, sin recurso por parte del Grupo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Grupo está expuesto al riesgo de crédito.

(Continúa)

¹ En el caso de las cuentas por cobrar por arrendamiento, los activos del contrato y las cuentas por cobrar comerciales con un componente de financiación significativo, la entidad puede escoger como su política contable aplicar el modelo general para medir la corrección de valor o siempre medir la corrección de valor por un importe igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida. El Grupo ha escogido la última política.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Grupo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Grupo en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Grupo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política del Grupo es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, el Grupo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. El Grupo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los importes adeudados.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

ii Activos no financieros-

El valor en libros de los activos no financieros del Grupo, como el caso de los activos de larga duración, las propiedades de inversión y activo intangibles de vida definida se sujetan a pruebas de deterioro cuando existen indicios de este. El crédito mercantil y los activos intangibles con vida útil indefinida se sujetan a pruebas de deterioro anualmente y en cualquier momento que se presente un indicio de deterioro. Si se identifican indicios de deterioro, entonces se estima el valor de recuperación del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor más alto entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan 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 el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo proveniente del uso continuo de los mismos. Para propósitos de la prueba de deterioro del crédito mercantil, las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado el crédito mercantil son sumadas de manera que el nivel al que se prueba el deterioro refleje el nivel más bajo en el que se monitorea el crédito mercantil para propósitos de informes internos.

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas de efectivo por separado. Si hay alguna indicación de que un activo pudiera estar deteriorado, entonces se determina el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado en las unidades (grupos de unidades) y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupo de unidad) sobre una base de prorateo.

Una pérdida por deterioro sólo se revierte en la medida en que el valor en libros del activo no supere el valor en libros que se hubiera determinado neto de depreciación o amortización, si ninguna pérdida por deterioro se hubiera reconocido anteriormente. Las pérdidas por deterioro de crédito mercantil no se revierten.

(k) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente relación con clientes y licencias de software. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta, en su caso. Los activos intangibles con vida útil indefinida corresponden a las marcas y no se deprecian.

(l) Gastos acumulados-

El Grupo reconoce gastos acumulados por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente por bonos, energía eléctrica, servicios administrativos, honorarios, entre otros, las cuales, por su poca importancia, se reconocen en la cuenta de impuestos y gastos acumulados.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(m) Beneficios a los empleados-**i) Beneficios a corto plazo-**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos considerando los sueldos actuales.

Los pasivos respectivos se expresan a valor nominal, por ser de corto plazo; incluyen principalmente la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) por pagar, ausencias compensadas, vacaciones, prima vacacional e incentivos.

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro del rubro de costos y gastos.

ii) Plan de beneficios definidos-

Las obligaciones del Grupo respecto a la prima de antigüedad que por ley se debe otorgar bajo ciertas condiciones, se calculan estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los períodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de los bonos gubernamentales a 10 años, que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones del Grupo y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente por un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado.

iii) Beneficios por terminación-

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando el Grupo está comprometido de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal, o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario. Los beneficios por terminación para los casos de retiro voluntario se reconocen como un gasto sólo si el Grupo ha realizado una oferta de retiro voluntario, es probable que la oferta sea aceptada, y el número de aceptaciones se puede estimar de manera confiable. Si los beneficios son pagaderos a más de doce meses después del período de reporte, entonces se descuentan a su valor presente.

(n) Ingresos por contratos con clientes -

Los ingresos se miden en función de la obligación a cumplir especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente.

La tabla de la hoja siguiente provee información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir en contratos con clientes, incluyendo los términos significativos de pago y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Tipo de producto/ servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones a cumplir, incluyendo los términos significativos de pago	Política de reconocimiento de ingresos
Contratos de servicios	Ingresos por prestación de servicios hospitalarios y de diagnóstico y clínicas. El cliente recibe el servicio de acuerdo con sus necesidades en las instalaciones del hospital o establecimientos de laboratorios..	Los ingresos por servicios se reconocen a través del tiempo conforme se prestan..
Venta de bienes (medicamentos)	El cliente obtiene el control de los medicamentos cuando los productos se entregan y han sido aceptados de conformidad o bien, cuando son administrados a los pacientes dentro del hospital.	Los ingresos relacionados con la venta de medicamentos se reconocen cuando se han entregado y han sido aceptados por el cliente
Ingresos por arrendamiento	El cliente obtiene el beneficio del uso y goce temporal de los consultorios conforme se devenga a través del tiempo.	El ingreso se reconoce conforme se devenga el período de arrendamiento según el correspondiente contrato.

(o) Ingresos y costos financieros-

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses sobre fondos invertidos y ganancias cambiarias. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados conforme se devengan, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre deuda, comisiones y pérdidas cambiarias. Los costos de préstamos se reconocen en resultados usando el método de interés de efectivo.

Las ganancias y pérdidas cambiarias se reportan sobre una base neta en el estado de resultados.

(p) Impuestos a la utilidad-

El impuesto a la utilidad incluye el impuesto causado y el impuesto diferido. El impuesto causado y el impuesto diferido se reconocen en resultados, excepto que correspondan a una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el capital contable, en la cuenta de otra utilidad integral.

El impuesto a la utilidad causado es el impuesto que se espera pagar o recibir por cada una de las entidades del Grupo en lo individual. El impuesto a cargo por el ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales para las compañías en México, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo respecto a años anteriores.

El impuesto a la utilidad diferido se registra individualmente para cada entidad del Grupo de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos del Grupo y se reconocen impuestos diferidos (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. Los impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando se reviertan, con base en las leyes promulgadas o que se han sustancialmente promulgado a la fecha del reporte.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

No se reconocen impuestos diferidos por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una adquisición de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o fiscal. Adicionalmente, no se reconoce impuesto diferido por diferencias temporales gravables derivadas del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando se reviertan, con base a las leyes promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y corresponden a impuesto sobre la renta gravado por la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, o sobre diferentes entidades fiscales, pero pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales causados sobre una base neta o sus activos y pasivos fiscales se materializan simultáneamente.

Se reconoce un activo diferido por pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar. Los activos diferidos se revisan a la fecha de reporte y se reducen en la medida en que no sea probable la realización del correspondiente beneficio.

(q) Información de segmentos-

El Grupo reporta información por segmentos de conformidad con lo establecido por la NIIF 8 "Información por segmentos" ya que la Dirección General del Grupo incluye las partidas atribuibles a un segmento, así como aquellas que pueden ser identificables y alojadas sobre una base razonable.

(r) Provisiones por pasivos contingentes-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(s) Arrendamientos-

Hasta el 31 de diciembre de 2018:

La determinación de si un contrato era, o contenía, un arrendamiento se basaba en las características del contrato y requería una evaluación de si el cumplimiento del contrato dependía de la utilización de un activo o activos específicos y si el contrato transfería el derecho de uso del activo.

Los arrendamientos de inmuebles, mobiliario y equipo, en donde el Grupo tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasificaban como arrendamientos financieros. Los activos en arrendamiento financiero se capitalizaban en la fecha de inicio del arrendamiento al valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento o el valor razonable del activo arrendado, el que fuera menor. Las obligaciones por arrendamiento financiero, netas de los cargos financieros con respecto a períodos futuros, se reconocían como pasivos. La parte del interés del costo financiero se depreciaba durante el período del arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante en el saldo remanente del pasivo para cada período. Las propiedades, planta y equipo adquiridos mediante arrendamiento financiero se depreciaban a lo que fuera menor entre la vida útil del activo y el término del arrendamiento.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los arrendamientos en donde una parte significativa de los riesgos y beneficios la tenía el arrendatario se clasificaban como arrendamientos operativos. Las rentas por inmuebles se cargaban al estado de resultados en línea recta en el período del arrendamiento.

Las mejoras a locales arrendados se depreciaban en el período de vida útil o en el término del contrato de arrendamiento, el que fuera menor.

El 1o. de enero de 2019, el Grupo adoptó la NIIF 16 Arrendamientos ("NIIF 16"), que comenzó a ser efectiva para los períodos anuales que iniciaron en dicha fecha. El Grupo no aplica esta nueva norma a los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bajo valor, de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 16.

Al adoptar la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con los arrendamientos que previamente habían sido clasificados como arrendamientos operativos conforme a la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados utilizando la tasa de interés incremental determinada por el Grupo al 1 de enero de 2019. El grupo determina su tasa incremental al obtener tasas de interés de varias fuentes financieras externas y hacer ciertos ajustes para reflejar los términos de los arrendamientos y el tipo de activo arrendado. Las tasas de intereses incrementales determinadas por el Grupo aplicadas a los pasivos de arrendamiento al 1o. de enero de 2019 fue de 12.02% para locales arrendados, 10.29% para equipo médico y diagnóstico clínico y 10.09% para equipo de transporte.

(t) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas-

El Grupo adoptó la NIIF 16 en 2019, que es efectiva a partir del 1 de enero de 2019 (ver Notas 3 (h), 3 (s), 5 y 26). El Grupo adoptó la NIIF 15 y la NIIF 9 en 2018, que son efectivas a partir del 1 de enero de 2018 (ver Notas 3 (c) y 3 (n)). Algunas otras modificaciones y mejoras a ciertas Normas NIIF comenzaron a ser efectivas a partir del 1 de enero de 2019 y 2018, y no tuvieron ningún impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

A continuación, se presenta una lista de las Normas NIIF nuevas y modificadas que han sido emitidas por el IASB y son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir o después del 1 de enero de 2020.

El Grupo no ha incluido todas las NIIF o modificaciones a las NIIF ya que éstas no tendrán efecto alguno o no tendrán un efecto significativo sobre sus estados financieros. Aquéllas que pueden ser relevantes para el Grupo se señalan en la hoja siguiente.. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

NIIF nueva o modificada	Contenido	Aplicables para periodos anuales que inicien el o después de:
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 (1)	Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	
	Pospuesta	Pospuesta
NIIF 17 (2)	Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF Marco Conceptual	Marco Conceptual para la Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 3 (1)	Definición de un Negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 (1)	Definición de Materialidad	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 (2)	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 (1)	Clasificación de Pasivos Circulantes y no Circulantes	1 de enero de 2022

(1) Esta NIIF nueva o modificada se espera que no tenga ningún impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

(2) Esta NIIF nueva o modificada se espera no sea aplicable en los estados financieros consolidados del Grupo.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto, fueron emitidas en septiembre de 2014, reconoce la inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en relación con la venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las modificaciones es que una ganancia o pérdida total es reconocida cuando una transacción implicó un negocio (si se encuentra en una subsidiaria o no). Una ganancia o pérdida parcial es reconocida cuando la transacción involucró activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos se encuentran en una subsidiaria. En diciembre de 2015, el IASB decidió diferir de forma indefinida la fecha de vigencia de las modificaciones realizadas indicando que se determinará una nueva, cuando finalicen las revisiones, que resulten del proyecto de investigación para el registro del método de participación.

NIIF 17 Contratos de Seguros ("NIIF 17") fue emitida en mayo de 2017 y reemplaza la NIIF 4 Contratos de Seguros ("NIIF 4"), la cual exentaba a las compañías de llevar a cabo la contabilidad de contratos de seguros usando las normas nacionales de contabilidad dando como resultado una gran diferencia de enfoques. La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguro emitidos. También requiere criterios similares aplicables a contratos de reaseguros con características discrecionales de participación emitidas. La NIIF 17 resuelve la comparación de problemas surgidos por la NIIF 4 al requerir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente. Conforme a las provisiones de la NIIF 17, las obligaciones por seguros serán contabilizadas usando valores actuales en lugar de costo histórico. La NIIF 17 es efectiva para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, y su aplicación anticipada es permitida

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El Marco Conceptual para la Información Financiera (“Marco Conceptual”) fue emitido en marzo de 2018 reemplazando la versión anterior del Marco Conceptual emitido en 2010. El Marco Conceptual describe el objetivo y los conceptos de la información financiera con propósito general. El propósito del Marco Conceptual es: (a) ayudar al IASB a desarrollar normas que estén basadas en conceptos congruentes; (b) asistir a los preparadores para desarrollar políticas contables congruentes cuando no es aplicable ninguna Norma a una transacción específica u otro suceso, o cuando una Norma permite una opción de política contable; y (c) ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las Normas. El Marco Conceptual no es una Norma. Ningún contenido del Marco Conceptual prevalece sobre ninguna Norma o requerimiento de una Norma. El Marco Conceptual revisado es efectivo de manera inmediata para el IASB y el CINIIF, y es efectiva para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, y su aplicación anticipada es permitida, para compañías que utilizan el Marco Conceptual para desarrollar sus políticas contables cuando las NIIF no son aplicables para una transacción en particular.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un Negocio (“NIIF 3”) fue emitida en octubre de 2018. La definición modificada enfatiza que la finalidad de un negocio consiste en proporcionar bienes y servicios a los clientes, mientras que la definición anterior se enfocaba en los rendimientos en forma de dividendos, menores costos u otros beneficios económicos para los inversionistas y otros. La distinción entre un negocio y un grupo de activos es importante porque un adquirente reconoce un crédito mercantil cuando adquiere un negocio. Las modificaciones a la NIIF 3 son efectivas el 1 de enero de 2020 y su aplicación anticipada es permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de Material o con importancia relativa (“NIC 1” y “NIC 8”) fue emitida en octubre de 2018. La definición de material o con importancia relativa ayuda a una compañía a determinar si la información sobre una partida, transacción u otro acontecimiento debe proporcionarse a los usuarios de los estados financieros. Sin embargo, las compañías tenían dificultades para utilizar la definición anterior de material o con importancia relativa al hacer juicios de materialidad o con importancia relativa en la preparación de los estados financieros. En consecuencia, el IASB publicó la Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones de la NIC 1 y la NIC 8) en octubre de 2018. Las modificaciones de la NIC 1 y la NIC 8 serán efectivas el 1 de enero de 2020 y su aplicación anticipada es permitida.

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia emitida en septiembre de 2019. Estas modifican algunos requerimientos específicos de la contabilidad de cobertura para proporcionar una reducción a los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma de la tasa de interés de referencia, así como las tasas interbancarias ofrecidas. Además, las modificaciones requieren que las empresas proporcionen información adicional a los inversionistas sobre sus relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por estas incertidumbres. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Las modificaciones a la NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se emitieron en enero de 2020, las modificaciones aclaran uno de los criterios de la NIC 1 para clasificar un pasivo como no corriente, es decir, el requisito de que una entidad tenga derecho a aplazar la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses después del período de presentación de informes. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(u) Utilidad por acción-

El Grupo presenta información sobre la utilidad por acción (UPA) básica correspondiente a sus acciones ordinarias. La UPA básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias del Grupo entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, ajustado por las acciones propias que se poseen.

(4) Determinación de valores razonables-

Varias políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la determinación del valor razonable de los activos y pasivos tanto financieros como no financieros. Los valores razonables para efectos de medición y de revelación se han determinado con base en los siguientes métodos. Cuando procede, se revela en las notas a los estados financieros mayor información sobre los supuestos realizados en la determinación de los valores razonables específicos de ese activo o pasivo.

a) Cuentas por cobrar-

El valor razonable de las cuentas por cobrar se estima como el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés del mercado de la fecha de medición. Todas las cuentas por cobrar del Grupo son a corto plazo, sin tipo de interés establecido, y se valoran al importe de la factura original, debido a que el efecto del descuento no es importante. El valor razonable se determina en la fecha de reconocimiento inicial, así como en la de reporte con fines de revelación únicamente.

b) Pasivos financieros no derivados-

Para efectos de revelación, el valor razonable, se calcula con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo del principal e intereses, descontados a la tasa de interés de mercado en la fecha del reporte.

(5) Cambios en las políticas contables significativas-

El Grupo aplicó inicialmente la Norma NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1o. de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigor a partir del 1o. de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros del Grupo.

El Grupo aplicó la Norma NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1o. de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido reexpresada, es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la Norma NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

A. Definición de un arrendamiento

Previamente, el Grupo determinó al comienzo del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento. Ahora el Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, el Grupo escogió aplicar la solución para realizar la evaluación de qué transacciones corresponden a arrendamientos; aplicando, la Norma NIIF 16 a los contratos que previamente se habían identificado como arrendamientos. Los contratos que se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 fueron evaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la Norma NIIF 16.

B. Como arrendatario

Como arrendatario, el Grupo arrienda muchos activos, incluyendo equipo médico y locales comerciales. En su calidad de arrendatario, el Grupo previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente al Grupo. Bajo la Norma NIIF 16, el Grupo reconoce activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están registrados contablemente.

i. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17

Anteriormente, el Grupo clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento estaban medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1o. de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden:

- por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos del Grupo a la fecha de aplicación inicial: el Grupo aplicó este enfoque a sus arrendamientos de propiedades más grandes; o
- por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado - el Grupo aplicó este enfoque a todos los otros arrendamientos.

El Grupo usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, el Grupo:

- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos y pasivos por derecho de uso por arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, equipos informáticos);
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

ii. Arrendamientos clasificados como arrendamientos financieros bajo la Norma NIC 17

El Grupo arrienda una serie de equipos médicos. Estos arrendamientos estaban clasificados como arrendamientos financieros bajo la Norma NIC 17. Para estos arrendamientos, el importe en libros del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al 1o. de enero de 2019 se determinaban al importe en libros del activo por arrendamiento y el pasivo por arrendamiento bajo la Norma NIC 17 inmediatamente antes de esa fecha.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

C. Impacto sobre los estados financieros

En la transición a la Norma NIIF 16, el Grupo reconoció activos por derecho de uso adicionales y pasivos por arrendamientos adicionales, reconociendo la diferencia en las ganancias acumuladas. El impacto en la transición se resume a continuación.

	1° de enero de 2019
Activos por derecho de uso – locales arrendados	\$ 241,026,682
Activos por derecho de uso – equipo médico	112,197,505
Activos por derecho de uso – otros activos, principalmente servidores	14,531,417
Activos por derecho de uso – activo intangible por arrendamientos (1)	31,040,919
Pasivo Impuesto sobre la renta diferido	(110,326,681)
Pasivos por arrendamiento	(367,755,604)
Activo Impuesto sobre la renta diferido	110,326,681

(1) El 1o. de enero de 2019 derivado de la adopción del NIIF 16, el activo intangible por arrendamientos fue considerado como parte integral del activo por derecho de uso.

(6) Administración de riesgos financieros-

El Grupo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y sobre los cuales ejerce su administración de riesgos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo cambiario
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo operativo

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos mencionados anteriormente, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital. En diversas secciones de estos estados financieros consolidados se incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de administración de riesgos-

El Consejo de Administración da seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesto el Grupo, identificados con base en la información presentada por la Dirección General, así como los sistemas de contabilidad, control interno y auditoría interna. Con este proceso, el Consejo de Administración asegura el establecimiento de mecanismos para la identificación, análisis, administración, control y adecuada revelación de riesgos.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las políticas de administración de riesgos se establecen para identificar y analizar los riesgos que se enfrentan, establecer los límites, y para monitorear los riesgos y que se respeten los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades del Grupo. El Grupo mediante, sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

El Consejo de Administración del Grupo supervisa la forma en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos del Grupo; adicionalmente revisa que sea adecuado con el marco de Administración de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta el Grupo.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y documentos por cobrar e inversiones del Grupo.

Cuentas por cobrar -

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representan el 10.2% y 9.3%, respectivamente, de los ingresos netos del Grupo. La gerencia de crédito ha establecido políticas de crédito en donde el crédito promedio sobre la prestación de servicios hospitalarios y venta de bienes, son de 90 días.

Más del 85% de los clientes del Grupo han efectuado transacciones con este por más de cuatro años y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, historia comercial con el Grupo y existencia de dificultades financieras previas.

El Grupo no requiere garantía en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El Grupo usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo. Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito – región geográfica, antigüedad de la relación con el cliente y tipo de producto adquirido.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Inversiones-

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo únicamente en inversiones de mínimo riesgo y de rápida liquidez, previa autorización de la Administración.

Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque del Grupo para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación del Grupo.

El Grupo utiliza el costeo con base en actividades para la asignación de los costos a sus servicios, lo cual le ayuda a monitorear los requerimientos de flujos de efectivo y a optimizar el rendimiento en efectivo de sus inversiones. El Grupo cuenta con un capital de trabajo negativo, sin embargo, la administración se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos para un período de por lo menos 15 días. Asimismo, se han hecho renegociaciones para los pasivos contratados a través de deuda; los cuales se mencionan en la nota 27.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio y tasas de interés puedan afectar los ingresos del Grupo. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a los riesgos de mercado dentro de parámetros aceptables, a la vez que se optimizan los rendimientos.

El Grupo está expuesto a riesgos de mercado derivados de tasas de interés, tipos de cambio y tasas de inflación, en el mercado en México. Las actividades de administración de riesgo de mercado son monitoreadas trimestralmente por la Administración del Grupo y Tesorería.

Riesgo cambiario-

Respecto a otros activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, el Grupo se asegura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable mediante la compra y venta de divisas extranjeras a tipos de cambio de operaciones al contado o "spot" para cubrir imprevistos en el corto plazo.

El Grupo está expuesto al riesgo cambiario derivado de cambios en divisas, únicamente respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos en operaciones en moneda extranjera.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Riesgo de tasa de interés-

Las fluctuaciones de tasa de interés impactan principalmente a los préstamos, cambiando ya sea su valor razonable, o sus flujos de efectivo futuros. La Administración no cuenta con una política formal para determinar cuánto de la exposición del Grupo deberá ser a tasa fija o variable. No obstante, al momento de obtener nuevos préstamos, la Administración usa su juicio para decidir si considera que una tasa fija o variable sería más favorable para el Grupo durante el plazo previsto, hasta su vencimiento.

Riesgo operativo-

El Grupo no cuenta con una política formal para la administración de capital; no obstante, la administración busca mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas, así como mantener la confianza de los participantes del mercado. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía. Con estas medidas, la Compañía pretende alcanzar un crecimiento constante de las utilidades.

(7) Información por segmento de negocio-

Esta información se presenta en base a los principales segmentos de negocio en base al enfoque gerencial. A continuación, se desglosa el comportamiento financiero de los últimos dos años:

	2019			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	\$ 1,564,441,266	1,999,738,918	133,887,493	3,698,067,677
Utilidad antes de impuestos	93,784,252	117,143,303	(13,762,619)	197,164,936

	2018			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	\$ 1,536,925,846	1,930,048,987	140,631,006	3,607,605,839
Utilidad antes de impuestos	149,616,359	120,376,862	(6,252,487)	263,740,734

A continuación, se menciona la situación financiera de los últimos dos años:

	2019			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Activos	\$ 3,451,513,476	2,316,130,935	79,157,864	5,846,802,275
Pasivos	1,756,261,000	400,457,643	7,615,266	2,164,333,909

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2018			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Activos	\$ 3,336,205,336	2,093,611,323	128,271,951	5,558,088,610
Pasivos	1,729,612,615	268,977,009	14,197,152	2,012,786,776

(8) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**(a) Relaciones de control-**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital de Médica Sur, S. A. B. de C. V. está integrado de la siguiente manera:

- Neuco, S. A. P. I. de C. V., el 50.10% del capital.
- El 49.90% restante se encuentra en poder del público inversionista.

La controladora final de Médica Sur, S. A. B. de C. V. es Neuco, S. A. P. I de C. V.

(b) Remuneración al personal clave de la administración-

Los miembros clave de la administración del Grupo recibieron las siguientes remuneraciones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Beneficio a corto plazo	\$ 92,473,403	121,721,185

Nuestro personal clave es elegible para recibir beneficios para el retiro o por terminación de la relación laboral conforme a la legislación mexicana en los mismos términos que los demás colaboradores, y no separamos ni determinamos el monto de nuestros costos que sea atribuible a los funcionarios.

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo-

	2019	2018
Caja chica	\$ 894,019	832,318
Efectivo en bancos	100,662,974	83,260,959
Inversiones temporales	175,669,400	87,272,712
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 277,226,393	171,365,989

En la nota 20 (a y c) se revela la exposición del Grupo al riesgo de crédito, y riesgo cambiario relacionado con efectivo y equivalentes de efectivo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(10) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar se integran de la siguiente forma:

	2019	2018
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 407,750,813	399,936,508
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(34,381,316)	(63,260,928)
Total	\$ 373,369,497	336,675,580

En la nota 20 (a y c) se revela la exposición del Grupo al riesgo de crédito, y riesgo cambiario relacionado con cuentas por cobrar.

(11) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar se integran de la forma que se muestra a continuación:

	2019	2018
Anticipo a proveedores	\$ 5,473,641	6,462,545
Documentos por cobrar	3,796,336	4,490,496
Deudores diversos	1,821,993	8,359,198
Impuestos por recuperar	26,178,060	70,851,085
Otros	1,904,756	3,141,029
Total	\$ 39,174,786	93,304,353

En la nota 20 (a y c) se revela la exposición del Grupo al riesgo de crédito y de mercado relacionado con otras cuentas por cobrar.

(12) Inventarios-

Los inventarios de medicamentos y materiales se integran de la siguiente forma:

	2019	2018
Almacén general de materiales	\$ 74,134,944	86,833,828
Medicamentos	29,959,453	23,579,200
Reserva de inventarios de lento movimiento	(1,569,813)	(7,961,835)
Inventarios, neto	\$ 102,524,584	102,451,193

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los materiales y medicamentos reconocidos como costo de ventas ascendieron a \$ 1,035,889,765 y \$1,012,947,851, respectivamente, los cuales se reconocieron dentro de los costos por servicios, en el estado de resultados.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(13) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se integran como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Altas	Bajas	Traspasos	Ver nota 1d) y 1e) Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Inversión:						
Terreno	\$ 848,062,930	218,500	-	-	(82,695,273)	765,586,157
Edificio y construcciones	1,819,948,943	50,635,140	(232,676)	-	189,738,273	2,060,089,680
Equipo médico	1,098,585,685	69,911,390	(18,459,634)	4,870,794	-	1,154,908,235
Maquinaria y herramienta	108,966,404	2,654,600	(73,480)	-	-	111,547,524
Mobiliario y equipo de oficina	204,785,992	3,846,900	(67,841,116)	-	-	140,791,776
Equipo de transporte	20,353,884	4,055,217	(2,720,057)	-	-	21,689,044
Equipo de cómputo	370,843,077	9,949,432	(8,421,848)	-	-	372,370,661
Mejora a locales arrendados	220,688,100	16,696,361	(47,043,022)	-	-	190,341,439
Construcciones en proceso	54,496,375	199,278,081	(16,575,843)	(194,879,572)	-	42,319,041
Total de la inversión	\$ 4,746,731,390	357,245,621	(161,367,676)	(190,008,778)	107,043,000	4,859,643,557
Depreciación:						
Edificios y construcciones	\$ (615,392,053)	(65,059,793)	56,435	-	79,257,924	(601,137,487)
Equipo médico	(693,851,087)	(76,510,423)	13,437,055	(4,411,090)	-	(761,335,545)
Maquinaria y herramienta	(97,555,885)	(2,129,581)	7,349	-	-	(99,678,117)
Mobiliario y equipo de oficina	(144,696,380)	(9,617,169)	66,220,084	-	-	(88,093,465)
Equipo de transporte	(11,090,295)	(3,836,512)	1,758,075	-	-	(13,168,732)
Equipo de cómputo	(316,686,485)	(23,187,379)	8,345,953	-	-	(331,527,911)
Mejoras a locales arrendados	(77,731,101)	(48,207,359)	50,848,309	-	-	(75,090,151)
Total de la depreciación acumulada	\$ (1,957,003,286)	(228,548,216)	140,673,260	-	79,257,924	(1,970,031,408)
Inversión neta	\$ 2,789,728,104	128,697,405	(20,694,416)	(190,008,778)	186,300,924	2,889,612,149

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(13) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se integran como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Altas	Bajas	Trasposos	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Inversión:						
Terreno	\$ 843,539,999	4,522,931	-	-	-	848,062,930
Edificio y construcciones	1,734,111,093	85,837,850	-	-	-	1,819,948,943
Equipo médico	1,247,959,269	51,639,554	(201,013,138)	-	-	1,098,585,685
Maquinaria y herramienta	101,229,291	8,397,786	(660,673)	-	-	108,966,404
Mobiliario y equipo de oficina	192,160,445	13,080,965	(455,418)	-	-	204,785,992
Equipo de transporte	19,463,283	4,229,652	(3,339,051)	-	-	20,353,884
Equipo de cómputo	409,448,960	9,888,662	(48,494,545)	-	-	370,843,077
Mejora a locales arrendados	190,825,748	36,491,538	(6,629,186)	-	-	220,688,100
Construcciones en proceso	79,980,263	191,382,678	-	(216,866,566)	-	54,496,375
Total de la inversión	\$ 4,818,718,351	405,471,616	(260,592,011)	(216,866,566)	-	4,746,731,390
Depreciación:						
Edificios y construcciones	\$ (557,202,735)	(58,189,318)	-	-	-	(615,392,053)
Equipo médico	(774,823,874)	(72,477,639)	153,450,426	-	-	(693,851,087)
Maquinaria y herramienta	(92,599,926)	(5,616,632)	660,673	-	-	(97,555,885)
Mobiliario y equipo de oficina	(135,240,262)	(9,826,271)	370,153	-	-	(144,696,380)
Equipo de transporte	(10,497,538)	(2,967,627)	2,374,870	-	-	(11,090,295)
Equipo de cómputo	(338,553,662)	(24,956,151)	46,823,328	-	-	(316,686,485)
Mejoras a locales arrendados	(58,857,168)	(21,986,765)	3,112,832	-	-	(77,731,101)
Total de la depreciación acumulada	\$ (1,967,775,165)	(196,020,403)	206,792,282	-	-	(1,957,003,286)
Inversión neta	\$ 2,850,943,186	209,451,213	(53,799,729)	(216,866,566)	-	2,789,728,104

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
(Pesos)

Los activos denominados como construcciones en proceso corresponden a todas aquellas inversiones que se tienen en las diferentes categorías de los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a los locales arrendados y que aún no se encuentran en uso o funcionamiento.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por depreciación reconocido dentro de los costos y gastos fue por \$228,548,216 y \$196,020,403, respectivamente.

(14) Propiedades de inversión-**A. Conciliación del importe en libros**

Las propiedades de inversión se integran como sigue:

		2019	2018
Saldo al 1o. de enero	\$	82,956,993	89,833,115
Altas		3,897,975	-
Bajas		(28,089)	-
Depreciación del ejercicio		(6,828,252)	(6,876,122)
Saldo al 31 de diciembre	\$	79,998,627	82,956,993

Las propiedades de inversión comprenden ciertas propiedades comerciales que se rentan a terceros. Cada uno de los arrendamientos contiene un período inicial no cancelable dependiendo del activo al que correspondan; ya sean consultorios médicos que pueden ir desde los 3 a 5 años. Para el contrato de estacionamiento tiene un periodo de 10 años.

Para efectos de revelación se determinaron los valores razonables de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018	
		Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Propiedades de inversión	\$	694,344,000	79,998,627	676,493,921	82,956,993

B. Medición de los valores razonables

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de la cartera de propiedades de inversión del Grupo cada año.

La medición del valor razonable para todas las propiedades de inversión se clasificó como un valor razonable nivel 2 sobre la base de los datos de entrada en la técnica de valoración usada (ver nota 20(d)).

(15) Crédito mercantil-

El crédito mercantil al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era de \$1,025,126,111 y \$1,116,737,401, respectivamente, y sus cambios para los mismos años son como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2019	2018
Saldo al inicio del periodo	\$ 1,116,737,401	1,116,737,401
Reclasificación a Activos disponibles para la venta 1d) y 3e)	(91,611,290)	-
Saldo al final del periodo	\$ 1,025,126,111	1,116,737,401

A. Prueba de deterioro del valor

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo del crédito mercantil distribuido por segmento operativo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Diagnósticos Clínicos	\$ 892,720,469	892,720,469
Servicios Hospitalarios	128,791,725	128,791,725
Hospital Santa Teresa	-	91,611,290
Otros	3,613,917	3,613,917
Saldo al final del periodo	\$ 1,025,126,111	1,116,737,401

Para los análisis de deterioro del crédito mercantil, todas las unidades generadoras de efectivo dentro del segmento de Diagnósticos Clínicos son agregadas, ya que dicho crédito mercantil se asignó al nivel del grupo de unidades. El análisis de deterioro del crédito mercantil de Servicios Hospitalarios se realiza en dos unidades generadoras de efectivo por separado, una corresponde a la unidad asociada con el Hospital Médica Sur, con un crédito mercantil que asciende a \$128,791,725 y otra unidad asociada con el Hospital Santa Teresa, con un crédito mercantil de \$91,611,290, el cual, al cierre del ejercicio 2019 se reclasificó a la cuenta de Activos disponibles para la venta (nota 1 d) y 3 e)).

Los valores asignados a los supuestos clave representan la evaluación de la gerencia de las futuras tendencias en las industrias correspondientes y se basan tanto en fuentes externas como internas. Las evaluaciones de deterioro son muy sensibles, entre otros factores, a la estimación de los ingresos por servicios prestados, la evolución de los gastos de operación, y a las tasas de descuento y de crecimiento en la perpetuidad utilizadas. Los modelos de proyección de flujos de efectivo para obtener el valor en uso de las unidades generadoras de efectivo o grupo de unidades a las que se han asignado los saldos del crédito mercantil consideran variables económicas de largo plazo.

Las proyecciones de flujo de efectivo incluyeron estimaciones específicas para cinco años y una tasa de crecimiento temporal con posterioridad a esos cinco años.

Las tasas de descuento antes de impuestos y las tasas de crecimiento de largo plazo utilizadas por la Compañía para la determinación de los flujos descontados en la unidad generadora de efectivo o grupo de unidades con los principales saldos del crédito mercantil, son las que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Unidad o Grupo	Tasas de descuento		Tasas de Crecimiento	
	2019	2018	2019	2018
Diagnósticos Clínicos	11.3%	11.3%	4,4%	5.0%
Servicios Hospitalarios	11.3%	11.3%	4.0%	5.0%

En relación con los supuestos incluidos en la tabla anterior, la Compañía elaboró análisis de sensibilidad a cambios en las variables, afectando el valor en uso de sus unidades generadoras de efectivo y grupo de unidades con un aumento posible de 0.5% en la tasa de descuento antes de impuestos, así como una disminución posible de 0.5% en la tasa de crecimiento de largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía, en ninguno de los análisis de sensibilidad, identificó riesgo potencial de deterioro

(16) Activos intangibles, neto-

Los activos intangibles adquiridos en las acciones representativas del capital social de Laboratorios Médica Sur, S. A. de C. V. y Laboratorio Médico Polanco, S. A. de C. V. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como se muestra a continuación:

	Marca	Relaciones con clientes	Arrendamiento	Licencias de software	Total
Saldo 31 de diciembre 2017	300,000,000	78,583,333	35,583,493	11,461,010	425,627,836
Adquisiciones	-	-	-	356,927	356,927
Amortizaciones	-	(11,500,000)	(4,542,574)	(2,127,729)	(18,170,303)
Bajas	-	-	-	(404,961)	(404,961)
Saldo al 31 de diciembre 2018	300,000,000	67,083,333	31,040,919	9,285,247	407,409,499
Adopción NIIF 16	-	-	(31,040,919)	-	(31,040,919)
Adquisiciones	-	-	-	2,666,118	2,666,118
Amortizaciones	-	(11,500,000)	-	(1,634,709)	(13,134,709)
Saldo 31 de diciembre 2019	300,000,000	55,583,333	-	10,316,656	365,899,989

El 1o. de enero de 2019 derivado de la adopción del NIIF16, el activo intangible por arrendamientos fue considerado como parte integral del activo por derecho de uso.

(17) Préstamo y deuda a largo plazo-

En la hoja siguiente se proporciona información sobre los términos contractuales de la deuda del Grupo, que devengan intereses, los cuales se miden a costo amortizado:

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	2019	2018
<p>Crédito simple otorgado por Banco Inbursa, S. A. mediante la suscripción de pagarés, mismos en los que se efectuará la primera amortización de capital a partir del trigésimo sexto mes siguiente contando a partir de la primera disposición del crédito. Durante 2016 se suscribieron dos pagarés con fecha 12 de octubre de 2016; el primer pagaré por la cantidad de \$500,000,000 a una tasa fija del 9.7450%. El segundo pagaré por \$785,000,000 a una tasa TIIE a plazo de 28 días más 3.60 puntos. Durante 2017 se suscribió un pagaré con fecha 17 de enero de 2017; por la cantidad de \$65,000,000 a una tasa TIIE a plazo de 28 días más 3.60 punto (1). Ver nota 27.</p> <p>Durante 2019 y 2018 se efectuaron pagos de capital por \$21,455,696 y \$800,000,000</p> <p>Los pagos por \$21,455.696 en 2019 corresponden al último trimestre del año.</p>	\$ 528,544,304	550,000,000
<p>Crédito simple otorgado por HSBC México, S. A., por \$550,000,000 con fecha 10 de abril del 2018, a un plazo de 84 meses, con 20 meses de gracia a capital, iniciando dichas amortizaciones en diciembre de 2019, y a una tasa de TIIE más 1.25%. En octubre de 2019, se obtuvo un crédito revolvente por un monto de \$130,000,000 contratado a través de un pagare, a una tasa de TIIE más 1.25% con vigencia en febrero de 2020. Durante 2019, se realizaron pagos por \$8,461,538. Ver nota 27.</p>	671,538,462	550,000,000
<p>Crédito simple con garantía (2) otorgado por BBVA Bancomer, S. A., por \$ 28,000,000 con fecha 26 de enero del 2018, a un plazo de 120 meses, la amortización será de manera mensual con una tasa fija del 10.10%. Durante 2019 y 2018, se realizaron pagos por \$2,800,000 y \$2,566,667, respectivamente.</p>	22,633,333	25,433,333
A la hoja siguiente	\$ 1,222,716,099	1,125,433,333

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		2019	2018
De la hoja anterior	\$	1,222,716,099	1,125,433,333
Intereses devengados por pagar		6,162,336	6,269,855
Menos comisión por apertura		5,350,017	5,500,000
Total de deuda		1,223,528,418	1,126,203,188
Menos préstamo a corto plazo		320,161,246	38,270,731
Deuda a largo plazo	\$	903,367,172	1,087,932,457

- (1) Para garantizar el crédito bancario, se constituyó una garantía prendaria a favor de Banco Inbursa, S. A., respecto a la totalidad de las acciones representativas de Laboratorios Médico Polanco, S. A. de C. V. Durante 2019 la Compañía en acuerdo con Banco Inbursa, S.A. liberaron la garantía prendaria.
- (2) Garantía Hipotecaria. En garantía del pago exacto y oportuno de todas y cada una de las cantidades que por concepto de suma principal, intereses y demás accesorios adeude el Cliente a BBVA Bancomer, el Cliente constituye Hipoteca en primer lugar y grado de prelación en favor de BBVA Bancomer sobre el inmueble marcado con número 17 de la calle Circuito Centro Comercial Satélite y terreno que ocupase el lote del terreno marcado con el número 5 de la manzana 6, y construcciones ahí existentes, de la sección "B", del Fraccionamiento Centro Comercial Satélite, en Ciudad Satélite, Distrito de Tlalnepantla, Estado de México.

Durante 2019 Médica Sur obtuvo tres créditos pagaderos a corto plazo con HSBC México, S. A., como sigue: a) \$80,000,000 el día 22 de abril y fue pagado el 18 de octubre con una tasa anual de 9.43%; b) \$20,000,000 el 2 de mayo y fue pagado el 18 de octubre con una tasa anual de 9.26%, y c) \$130,000,000 el 18 de octubre con fecha de vencimiento el 14 de febrero de 2020 con una tasa anual de 9.14%.

El gasto por intereses sobre préstamos, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de \$117,689,290 y \$144,587,216, respectivamente (nota 25).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, existen intereses por pagar por un monto de \$6,162,336 y \$6,269,855 respectivamente.

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, dichas obligaciones incluyen razones financieras, las cuales deben mantenerse con base a los estados financieros separados de la Compañía. Las razones financieras son:

- La razón de apalancamiento (pasivo con costo/UAFIDA) menor a 3.5 veces.
- La razón de cobertura de intereses (UAFIDA¹ entre costo financiero), no menor de 4.0 veces.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

A continuación, se presenta la conciliación entre los cambios en los pasivos y los flujos de efectivo:

	2019	2018
Saldo al 1o. de enero	\$ 1,126,203,188	1,381,104,641
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento		
Cobros procedentes de la emisión de préstamos nuevos	230,000,000	578,000,000
Reembolsos de préstamos	(132,567,251)	(832,566,667)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	97,432,749	(254,566,667)
Costos por préstamos capitalizados	(149,983)	-
Gasto por intereses	117,689,290	144,587,216
Intereses pagados	(117,646,826)	(144,922,002)
Total otros cambios relacionados con pasivos	(107,519)	(334,786)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 1,223,528,418	1,126,203,188

(18) Beneficios a los empleados-

El Grupo tiene un plan de prima de antigüedad legal que cubre a todo su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación de la empresa.

El costo, las obligaciones y otros elementos de la prima de antigüedad, mencionados en la nota 23, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

i. Movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)-

	2019	2018
OBD al inicio del año	\$ 17,651,782	17,980,349
Costo laboral	4,320,562	272,792
Costo Financiero	1,459,196	1,255,610
Beneficios pagados	(1,421,837)	(1,891,893)
Remediciones en OBD	5,570,551	34,924
OBD al final del año	\$ 27,580,254	17,651,782

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		2019	2018
ii. <u>Gasto reconocido en resultados-</u>			
Costo Financiero	\$	1,459,196	1,255,610
Costo laboral		4,320,562	272,792
Total reconocido en el estado de resultados	\$	5,779,758	1,528,402

iii. Pérdidas/(Ganancias) actuariales (remediciones) reconocidas en la cuenta de otros resultados integrales-

		2019	2018
Monto acumulado al 1o. de enero	\$	85,704	685,486
Cancelación por indemnización		29,090	(1,269,412)
Reconocidas durante el año		5,570,551	34,924
Efecto ISR diferido		(1,671,165)	634,706
Monto acumulado al 31 de diciembre	\$	4,014,180	85,704

iv. Supuestos actuariales-

Los principales supuestos actuariales a la fecha del informe son los que se detallan a continuación:

	2019	2018
Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.85%	7.40% a 8.50%
Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	5.13%	5.13%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	8.5 años	8.5 años

v. Análisis de sensibilidad sobre la OBD-

31 de diciembre de 2019		Incremento	Decremento
Efecto por cambio en la tasa de descuento (movimiento de 0.5%)	\$	819,288	762,725

(19) Impuesto sobre la renta (ISR)-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(i) Impuesto cargado a resultados-

El gasto por impuestos por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como se muestra a continuación:

	2019	2018
Gasto por impuesto sobre base fiscal		
ISR sobre base fiscal	\$ 107,487,184	152,433,333
Beneficio por impuesto diferido		
ISR diferido	(50,889,928)	(44,898,205)
Total de gasto por impuestos a la utilidad	\$ 56,597,256	107,535,128

(ii) Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:

El gasto de impuestos atribuible a la utilidad antes de impuestos a la utilidad fue diferente al que resultaría de aplicar la tasa del 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos, como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	ISR	
	2019	2018
Gasto "esperado"	\$ 59,149,481	79,122,220
Incremento resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	2,810,918	1,576,308
Gastos no deducibles	13,886,944	19,719,564
Otros ingresos contables no fiscales	(8,354,225)	(991,843)
Des-reconocimiento de activos diferidos previamente reconocidos	-	1,940,224
Destrucción de inventario	(1,703,954)	(2,198,599)
Otros, neto	(9,191,908)	8,367,254
Gasto por impuestos a la utilidad	\$ 56,597,256	107,535,128

(iii) Activos y pasivos diferidos por impuestos diferidos:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	1o. de enero de 2019	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	31 de diciembre de 2019
S				
Provisiones y pasivos acumulados	\$ 57,500,725	12,578,202		70,078,927
Estimación para cuentas de cobro dudoso	18,978,278	(8,663,883)		10,314,395
Arrendamientos	110,326,681	(17,754,586)		92,572,095
Beneficio a los empleados	2,005,863	1,733,927	1,671,165	5,410,955
Derechos de uso	(110,326,681)	22,098,447		(88,228,234)
Pérdidas fiscales por amortizar	51,410,339	9,562,462		60,972,801
Inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(69,843,483)	30,416,963		(39,426,520)
Gastos diferidos	(11,874,574)	905,576		(10,968,998)
Ingresos no facturados	(10,788,517)	(7,407,361)		(18,195,878)
Otros activos	(51,174,384)	7,420,181		(43,754,203)
Total	\$ (13,785,753)	50,889,928	1,671,165	38,775,340
Activos por impuestos diferidos	\$ 85,908,674	9,894,385	1,671,165	97,474,224
Pasivos por impuesto diferido	\$ (99,694,427)	40,995,543	-	(58,698,884)

	1o. de enero de 2018	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	31 de diciembre de 2018
Provisiones y pasivos acumulados	\$ 51,374,519	6,126,206	-	57,500,725
Estimación para cuentas de cobro dudoso	13,232,393	5,745,885	-	18,978,278
Beneficio a los empleados	5,751,940	(3,111,371)	(634,706)	2,005,863
Pérdidas fiscales por amortizar	56,209,419	(4,799,080)	-	51,410,339
Inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(126,016,861)	56,173,378	-	(69,843,483)
Gastos diferidos	(15,843,833)	3,969,259	-	(11,874,574)
Ingresos no facturados	(8,506,780)	(2,281,737)	-	(10,788,517)
Otros activos	(34,250,049)	(16,924,335)	-	(51,174,384)
Total	\$ (58,049,252)	44,898,205	(634,706)	(13,785,753)
Activos por impuestos diferidos	\$ 66,947,647	19,595,733	(634,706)	85,908,674
Pasivos por impuestos diferidos	\$ (124,996,899)	25,302,472	-	(99,694,427)

Para evaluar la recuperación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos por impuestos a la utilidad diferidos depende de la generación de utilidades gravables en los períodos en que serán deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos por impuestos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han reconocido activos por impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar por \$54,894,382 y por \$96,693,692, respectivamente, ya que no es probable que existan ganancias fiscales futuras contra las que el Grupo pueda utilizar el beneficio correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas fiscales por amortizar, expiran como se muestra a continuación:

Año	Pérdidas fiscales por amortizar actualizadas	
2020	\$	25,382,966
2021		65,488,503
2022		27,728,866
2023		13,946,249
2024		3,187,713
2024 en adelante		120,848,212
	\$	256,582,509

(20) Instrumentos financieros y administración de riesgos-**a. Riesgo de crédito-****1. Exposición al riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión del Grupo.

Exposición al riesgo de crédito.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición crediticia. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del informe es como sigue:

	Valor en libros	
	2019	2018
Inversiones temporales (ver nota 9)	\$ 175,669,400	87,272,712
Cuentas por cobrar, neto (ver nota 10)	373,369,497	336,675,580
Otras cuentas por cobrar (ver nota 11)	12,996,726	22,453,268
	\$ 562,035,623	446,401,560

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Más del 85% de los clientes del Grupo han efectuado transacciones con este por más de cuatro años y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, historia comercial con el Grupo y existencia de dificultades financieras previas.

El Grupo no requiere garantía en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Información comparativa.

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

	Valor en libros	
	2019	2018
Cartera:		
Aseguradoras	\$ 244,526,022	202,002,650
Público en general	46,355,522	73,604,775
Empresas y otros	94,632,008	101,200,747
Gobierno	22,237,261	23,128,336
	407,750,813	399,936,508
Estimación para saldos de cobro dudoso:		
Aseguradoras	1,685,342	1,017,489
Público en general	21,144,825	51,981,590
Empresas y otros	11,551,149	7,504,247
Gobierno	-	2,757,602
	34,381,316	63,260,928
Total	\$ 373,369,497	336,675,580

Los deudores comerciales deteriorados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 tenían un importe en libros bruto de \$77,738,603 y \$112,404,530, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene registrada una pérdida por deterioro de \$34,381,316 y \$63,260,928, respectivamente.

El Grupo usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo. Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito – región geográfica, antigüedad de la relación con el cliente y tipo de producto adquirido.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y los activos del contrato de clientes individuales al 31 de diciembre de 2019.

	Tasa de pérdida promedio ponderada	Provisión para deterioro de valor	Importe en libros bruto 2019	Importe en libros bruto 2018
Vigentes y no deteriorados	0.22%	59,467	26,937,923	22,881,397
De 1 a 30 días	0.18%	328,622	178,393,785	167,853,806
De 31 a 60 días	0.27%	232,489	85,073,011	41,839,474
De 61 a 120 días	1.32%	524,124	39,607,491	54,957,301
Mayores a 120 días	42.75%	33,236,614	77,738,603	112,404,530
		34,381,316	\$ 407,750,813	399,936,508

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos siete años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión del Grupo de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

El movimiento en la provisión para deterioro respecto de cuentas por cobrar durante el ejercicio fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 63,260,928	44,107,980
Incremento durante el ejercicio	12,357,404	21,205,553
Montos cancelados durante el año contra la reserva	(41,237,016)	(2,052,605)
Saldo al final del ejercicio	\$ 34,381,316	63,260,928

b. Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

A continuación se muestran los vencimientos contractuales de los pasivos financieros. No se prevé que los flujos de efectivo que se incluyen en el análisis de vencimiento pudieran presentarse significativamente antes, o por montos sensiblemente diferentes.

	2019						
	Valor en libros	A un año	Más de 2	3	4	5	más de 5
Deuda a corto y largo plazo	\$ 1,223,528,418	417,898,575	269,191,742	250,779,101	232,366,459	214,033,812	164,800,384
Arrendamientos a corto y largo plazo	309,115,736	109,038,245	90,040,883	74,114,643	59,496,212	37,914,805	43,979,705
	\$ 1,532,644,154	526,936,820	359,232,625	324,893,744	291,862,671	251,948,617	208,780,089

	2018						
	Valor en libros	A un año	Más de 2	3	4	5	más de 5
Deuda a corto y largo plazo	\$ 1,126,203,188	144,227,110	417,898,575	269,191,742	250,779,101	232,366,459	378,834,196
	\$ 1,126,203,188	144,227,110	417,898,575	269,191,742	250,779,101	232,366,459	378,834,196

c. Riesgo de mercado-*Riesgo cambiario-*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio y tasas de interés, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

A continuación se presenta la exposición del Grupo a los riesgos cambiarios, con base en montos nacionales.

	Dólares	
	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,616,723	2,816,075
Cuentas por cobrar	184,597	63,984
Cuentas por pagar a proveedores	(1,681,395)	(941,525)
Exposición neta	\$ 1,119,925	1,938,534

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los siguientes tipos de cambio importantes aplicaron durante el ejercicio:

	Tipo de cambio a la fecha de cierre	
	2019	2018
Dólar americano	18.8727	19.6566

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registraron \$ (2,402,733) y 3,483,082 de pérdidas y utilidades cambiarias, netas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

Análisis de sensibilidad-

De haberse presentado los siguientes movimientos en la cotización del dólar americano frente al peso, al 31 de diciembre de 2019, el impacto en el estado de resultados hubiera sido el que se muestra a continuación, suponiendo que todas las demás variables permanecen constantes:

		Exposición en moneda extranjera	
		Fortalecimiento	Debilitamiento
31 de diciembre de 2019 (50 cts.)	\$	559,962	(559,962)
31 de diciembre de 2018 (50 cts.)	\$	969,267	(969,267)

Un debilitamiento del peso mexicano frente al dólar al 31 de diciembre habría tenido el mismo efecto, pero opuesto, en la moneda anterior, en las cantidades que se muestran, sobre la base de que las demás variables permanecen constantes.

Riesgo de tasa de interés-

Las fluctuaciones en tasas de interés impactan principalmente a la deuda a largo plazo cambiando ya sea su valor razonable (deuda a tasa fija) o sus flujos de efectivo futuros (deuda a tasa variable). La administración no cuenta con una política formal para determinar cuánto de la exposición del Grupo deberá ser a tasa fija o variable. No obstante, al momento de obtener nuevos préstamos, la administración usa su juicio para decidir si considera que una tasa fija o variable sería más favorable para el Grupo durante el plazo previsto, hasta su vencimiento.

Perfil-

A la fecha de los estados financieros, el perfil de tasa de interés de los instrumentos financieros que devengan intereses al Grupo fue como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Valor en libros	
	2019	2018
<u>Instrumentos a tasa fija</u>		
Activos financieros	\$ 175,669,400	87,272,712
<u>Pasivos financieros</u>		
Pasivos financieros	\$ 551,177,637	575,433,333
<u>Instrumentos a tasa variable</u>		
Pasivos financieros	\$ 671,538,462	550,000,000

Análisis de sensibilidad-

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no cuenta con instrumentos financieros a tasa fija que se registren a su valor razonable a través de resultados. Por lo tanto, un movimiento en tasas al cierre del período no hubiera afectado los estados de resultados.

d. Valores razonables versus valores en libros y jerarquía de valor razonable-

En la tabla siguiente se presentan los valores razonables de los activos y pasivos financieros, conjuntamente con los valores en libros que se muestran en el estado de situación financiera, así como su jerarquía de valor razonable en atención a lo siguiente:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en los mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos distintos a precios cotizados que se incluyen dentro del Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, sea directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de los precios).
- Nivel 3: insumos para el activo o pasivo que no se basen en datos de mercado observable para (insumos inobservables).

	2019		
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía
Activos financieros:			
Inversiones temporales (nota 9)	\$ 175,669,400	175,669,400	Nivel 1
Cuentas por cobrar (nota 10)	373,369,497	373,369,497	
Otras cuentas por cobrar (nota 11)	12,996,726	12,996,726	
	\$ 562,035,623	562,035,623	

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

2019			
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía
<u>Pasivos financieros:</u>			
Deuda a corto y largo plazo (nota 16)	\$ 1,223,528,418	1,549,070,073	Nivel 2
2018			
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía
<u>Activos financieros:</u>			
Inversiones temporales (nota 9)	\$ 87,272,712	87,272,712	Nivel 1
Cuentas por cobrar (nota 10)	336,675,580	336,675,580	
Otras cuentas por cobrar (nota 11)	93,304,353	93,304,353	
	\$ 517,252,645	517,252,645	
<u>Pasivos financieros:</u>			
Deuda a corto y largo plazo (nota 16)	\$ 1,126,203,188	1,556,403,158	Nivel 2

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar: son de corto plazo por lo que se considera que el valor en libros es igual al valor razonable.

En la nota 4 se revela la base para determinar los valores razonables.

(21) Capital contable-

A continuación se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable.

(a) Estructura del capital social-

El capital social del Grupo asciende a \$517,869,032 el cual está conformado por \$228,054,589 de capital fijo y \$289,814,443 de capital variable, representado por 123,281,750 acciones comunes, nominativas, integrado por 53,530,464 acciones serie "B" clase I y 69,751,286 acciones serie "B" clase II. Las acciones de la serie "B" clase I representan el 43% del capital social y pueden ser adquiridas solamente por mexicanos. La serie "B" clase II representa el 56% del capital social y son de libre suscripción.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(b) Dividendos-

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2018, Médica Sur decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$75,000,000 (setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), que fue distribuido a razón de \$0.6084 (cero pesos 6084/100 M.N.) por acción. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 hay dividendos por pagar por \$18,181,101 y \$23,949,663, respectivamente. Durante 2019 y 2018 se pagaron dividendos por \$1,226,418 y \$72,984,949, respectivamente. Durante 2019, prescribieron dividendos no pagados por \$4,542,145.

(c) Restricciones al capital contable-

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019, la reserva legal asciende a \$103,573,805, cifra que ha alcanzado el monto mínimo requerido.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% restante.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre son:

	2019	2018
Cuenta de capital de aportación	\$ 2,989,140,153	3,273,465,054
Cuenta de utilidad fiscal neta	4,147,656,867	3,700,865,656
Total	\$ 7,136,797,020	6,974,330,710

(d) Reserva para recompra de acciones-

La ley del Mercado de Valores establece la posibilidad de que las empresas inscritas en la Bolsa de Valores adquieran temporalmente parte de sus acciones, con objeto de fortalecer la oferta y demanda en el mercado de valores. Para ello, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores estableció disposiciones específicas relativas a la adquisición de acciones, requiriendo, entre otras, la creación de una reserva para recompra de acciones con cargo a utilidades acumuladas.

Durante noviembre de 2019, la administración del Grupo decidió realizar la recompra de 97,047 acciones por un importe de \$2,054,638.

Después de los movimientos antes mencionados, la reserva para recompra de acciones al 31 de diciembre de 2019 equivale a un monto de \$197,488,662, y por \$ 199,543,300, respectivamente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(e) Reserva por ganancias y pérdidas actuariales-

Comprende las ganancias y pérdidas actuariales derivadas de los ajustes por la experiencia adquirida y cambios en los supuestos actuariales a la fecha de cierre, netas de impuestos a la utilidad diferidos. El monto acumulado de impuestos a la utilidad diferidos es por un total de \$1,720,367 al 31 de diciembre de 2019.

(22) Utilidad por acción-

La utilidad básica por acción mostrada en el estado de resultados se calcula dividiendo la utilidad neta del año entre el promedio de acciones comunes en circulación durante el año. El promedio ponderado de acciones para 2019 y 2018 fue de 123,281,750.

(23) Costo de personal-

	2019	2018
Sueldos y salarios	\$ 853,179,605	865,364,313
Gastos de seguridad social	159,516,607	158,907,669
Bonos	80,448,646	75,298,584
Gastos relacionados con planes de beneficios definidos	5,779,758	1,891,893
Participación de los trabajadores en la utilidad	1,637,880	5,668,747
	\$ 1,100,562,496	1,107,131,206

El total del costo de personal durante 2019 y 2018 está conformado por \$1,015,489,477 y \$1,021,550,429 dentro de costos por servicio, \$79,437,905 y \$79,912,030 dentro de gastos de administración y venta y \$5,635,113 y \$5,668,747, dentro de otros gastos, respectivamente.

(24) Otros ingresos y gastos-

	2019	2018
Cancelación de proveedores	\$ (1,556,588)	(43,022,405)
Cancelación de IVA	-	(316,004)
Descuentos de comedor	-	(6,417,567)
Otros ingresos	(34,475,974)	(23,055,315)
	\$ (36,032,562)	(72,811,291)
Cargos y comisiones por tarjetas de crédito	\$ 24,450,455	26,001,747
Equipos General Electric	-	16,569,020
Pérdida en venta de equipo de transporte y/o bajas de activos fijos	1,617,036	6,217,936
Otros gastos	6,320,972	12,197,112
	\$ 32,388,463	60,985,815
Otros ingresos, neto	\$ (3,644,099)	(11,825,476)

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(25) Ingresos y costos financieros-

		2019	2018
Ingresos por intereses por inversiones temporales	\$	8,987,889	11,585,619
Otros intereses ganados		-	468,177
Utilidad cambiaria		16,445,146	27,183,567
		25,433,035	39,237,363
Gastos por intereses y comisiones		(173,105,274)	(144,587,216)
Pérdida cambiaria		(18,847,879)	(23,700,485)
		(191,953,153)	(168,287,701)
Costos financieros, neto	\$	(166,520,118)	(129,050,338)

(26) Arrendamientos-

El Grupo arrienda instalaciones de locales comerciales para uso de laboratorios clínicos y toma de muestra. Los arrendamientos normalmente son por un período de 7 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento aumentan de manera indistinta debido a la diversidad de arrendatarios para reflejar los precios de arriendos en el mercado. Algunos arrendamientos incluyen pagos de arriendo adicionales basados en los cambios en un índice local de precios. En el caso de ciertos arrendamientos, el Grupo tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

Los arrendamientos de locales comerciales suscritos corresponden a arrendamientos de inmuebles. Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos en los que el Grupo es el arrendatario:

Activos por derecho de uso

		Locales arrendados	Equipo médico	Servidores	Diagnóstico clínico	Equipo de transporte	Activo intangible por arrendamiento (1)	Suma
2019								
Importe al 1 de enero	\$	241,026,682	112,197,505	6,574,679	5,058,017	2,898,721	31,040,919	398,796,523
Adiciones		29,319,156	-	-	-	-		29,319,156
Bajas		-	(5,056,636)	-	(85,562)	(25,430)	-	(5,167,628)
Cargo por depreciación		(70,833,705)	(18,833,811)	(3,944,808)	(3,140,498)	(1,060,196)	(4,542,574)	(102,355,592)
Importe al 31 de diciembre	\$	199,512,133	88,307,058	2,629,871	1,831,957	1,813,095	26,498,345	320,592,459

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Activos por derecho de uso

		Locales arrendados	Equipo médico	Servidores	Diagnóstico clínico	Equipo de transporte	Activo intangible por arrendamiento (1)	Suma
2019								
Pasivo por arrendamiento								
Corto plazo	\$	70,602,694	21,469,910	3,085,580	1,946,407	959,664	-	98,064,255
Largo plazo		139,026,461	71,056,701	-	-	968,319	-	211,051,481
Total pasivo por arrendamiento	\$	209,629,155	92,526,611	3,085,580	1,946,407	1,927,983	-	309,115,736

(1) El 1o. de enero de 2019 derivado de la adopción del NIIF16, el activo intangible por arrendamientos fue considerado como parte integral del activo por derecho de uso.

A continuación, se presenta la reconciliación de los compromisos antes del 1o. de enero de 2019 contra los efectos de reconocimiento en la adopción de esta norma.

Compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018 reveladas bajo la NIC 17 en los estados financieros consolidados del Grupo	\$	369,338,400
Efectos de tasa incremental de los préstamos del arrendamiento al 1o. de enero de 2019		(135,229,946)
Pasivos por arrendamiento financiero reconocidos al 31 de diciembre de 2018		122,859,797
Ajustes como resultado de la diferencia de las opciones de extensión, terminación y excepciones de corto plazo e incremento de valor		\$10,787,353
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019	\$	367,755,604

A continuación, se presenta la conciliación entre los cambios en los pasivos y los flujos de efectivo:

	2019
Saldo al 1o. de enero	\$ 367,755,604
Pasivo por arrendamiento de derecho de uso nuevos	22,925,109
Gasto por intereses	40,100,999
Pagos de pasivos por arrendamiento	(81,564,977)
Intereses pagados	(40,100,999)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 309,115,736

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(27) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) El Grupo se encuentra involucrado en varios juicios, en su mayoría laborales, sobre los cuales sus abogados han determinado obtener un fallo desfavorable para el Grupo, para tales efectos el Grupo ha provisionado \$24,070,579 y \$27,213,206 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.
- (b) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3 (k).
- (c) El Grupo se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.
- (d) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (e) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(28) Eventos después del periodo de información-**Contingencia sanitaria**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia a la enfermedad infecciosa causada por el virus SARS-CoV-2 (COVID-19) debido a la rápida expansión del virus detectado en más de 100 países.

En México, los primeros casos se reportaron el 27 de febrero del 2020, y a partir del 24 de marzo, la Secretaría de Salud reforzó las medidas de aislamiento mediante el inicio de la fase 2 de la contingencia ("dispersión comunitaria"). A partir de esta fecha, el gobierno federal ha aplicado diversas medidas para controlar la propagación del COVID-19, incluidas acciones extraordinarias como el cierre de escuelas y la suspensión de actividades no esenciales en las regiones más afectadas.

Conforme a las medidas extraordinarias implementadas, los servicios de salud son considerados actividades esenciales, por tanto, el complejo hospitalario y las 112 unidades de diagnóstico distribuidas en seis estados de la república continúan en operación a la fecha de emisión de este reporte.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Derivado de lo anterior, los resultados del primer trimestre de 2020 del Grupo tuvieron un impacto poco relevante en los servicios hospitalarios y de diagnóstico, siendo compensados con pruebas de laboratorio COVID-19, no obstante, dependiendo del período de duración de la pandemia y de las medidas implementadas por el Gobierno Federal, el Grupo puede tener un impacto en la reducción de sus ventas y en sus resultados en los próximos meses, sin que esto comprometa la viabilidad del Grupo, toda vez que la naturaleza del evento demanda los servicios especializados del Grupo.

Durante 2020, el Grupo ha implementado una serie de acciones para atender las necesidades de nuestros pacientes, entre las que se destacan:

- La “Unidad de Verificación de Enfermedades Respiratorias” (UVER), abierta al público el 24 de marzo de 2020 y aprobada por el Instituto de Diagnóstico y Referencia Epidemiológicos (InDRE), brindando atención 24/7 a los pacientes con sospecha de COVID 19 en un edificio aislado del hospital. La UVER presta servicios de toma y procesamiento de muestras en sitio y mediante, pruebas en Auto Exprés, valoración médica y prueba de influenza en caso de ser solicitado por los pacientes.
- La Hospitalización en áreas separadas para pacientes infectados con la enfermedad COVID-19, tanto en situación no crítica como en situación crítica.
- La creación de un protocolo con las pautas de la Secretaría de Salud que documenta nuestra experiencia en la atención de pacientes infectados con la enfermedad COVID-19 con recomendaciones para la protección del personal clínico y pacientes y que puede ser útil para consulta de otras instituciones de salud.
- La participación en el programa “todos juntos contra el COVID” generado por el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Salud, a partir del 23 de abril del 2020, y mediante el cual Médica Sur, S. A. B. de C. V., presta servicios a pacientes referidos por hospitales públicos del sistema IMSS, ISSTE, INSABI, PEMEX, SEDENA y Centro Médico Naval para la atención de parto, embarazo y puerperio, cesáreas, enfermedades del apéndice, hernias complicadas, cirugías relacionadas con úlceras gástricas y duodenal complicadas, endoscopias y colecistectomías.
- La implementación del servicio “Médica Sur en tu casa” para cuidados de enfermería a domicilio y en alianza con Salus Care Solutions, una institución que brinda cuidados premium para adultos mayores, bebés y pacientes que requieren cuidados especiales.

En relación con los créditos vigentes del Grupo, se informan los siguientes eventos subsecuentes:

- El 10 de febrero de 2020, Médica Sur, S. A. B. de C. V. liquidó a Banco Inbursa, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa (en lo sucesivo Inbursa) la porción del crédito a tasa variable que tenía un saldo vigente a esa fecha de \$46,708,861 con ingresos provenientes de recursos propios. Únicamente se conserva activa la porción de crédito a tasa fija 9.7450%.
- El 13 de abril de 2020, Médica Sur, S. A. B. de C. V. e Inbursa, firmaron un convenio modificatorio relacionado con el crédito a largo plazo negociado a tasa fija 9.7450% con un saldo vigente a esa fecha por \$462,025,316.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

A través del convenio modificatorio, las cuatro amortizaciones de capital equivalentes a \$25,316,456, correspondientes al periodo abril a julio de 2020, se incorporaron en la última amortización del crédito con fecha de vencimiento en el mes de abril de 2026. El Grupo únicamente realizará el pago de intereses ordinarios generados mensualmente sobre saldos insolutos por el periodo mencionado. Asimismo, las amortizaciones de capital se reestablecen a partir del 10 de agosto de 2020.

- A la fecha de emisión de este informe se han realizado amortizaciones del crédito con Inbursa por \$31,645,570 del periodo comprendido entre los meses de enero a mayo de 2020.
- El 14 de febrero de 2020, Médica Sur, S. A. de C. V. renovó con HSBC México, S. A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC (HSBC) el crédito revolving contratado inicialmente en octubre de 2019 por \$130,000,000 a tasa variable TIIE + 1.25 puntos, con esta renovación el vencimiento se extendió hasta el 12 de junio de 2020.
- El 7 de abril de 2020, Médica Sur, S. A. de C. V. contrató con HSBC un crédito revolving por \$195,000,000 para capital de trabajo a tasa variable TIIE + 3.00 puntos con vencimiento el 6 de julio de 2020 y pago de intereses al vencimiento.
- A la fecha de emisión de este reporte se han realizado amortizaciones de los créditos con HSBC por \$42,307,692 por el periodo comprendido entre los meses de enero a mayo de 2020.

A la fecha de emisión de este informe, el Grupo se mantiene al corriente en el pago de sus créditos vigentes e intereses.

Las medidas de distanciamiento social y el resguardo domiciliario en todo el mundo, ha impactado la demanda de servicios hospitalarios, las fuentes de ingresos de las familias y aumentado el índice de desempleo.

Por otro lado, se han modificado las operaciones de logística y distribución, así como, el desabasto o encarecimiento de materiales de higiene y equipos de protección para los profesionales de la salud. No obstante, lo anterior, el Grupo ha sido capaz de mantener inventarios suficientes y precios comerciales de materiales y medicamentos dada la relación de largo plazo que mantiene con sus proveedores.

Este contexto nacional y macroeconómico mundial podría afectar directa o indirectamente la situación financiera del Grupo en el futuro; sin embargo, en la actualidad el Grupo no puede estimar la duración o el impacto que esta pandemia tendrá en los próximos meses sobre el volumen de pacientes, la demanda de servicios clínicos, o de la Situación Financiera del Grupo.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, el Grupo está en cumplimiento con todas sus obligaciones financieras y continúa operando normalmente, aunque con volúmenes de operación que han disminuido principalmente en el área de diagnóstico y cirugías electivas. El Grupo mantiene efectivo en caja para hacer frente a sus obligaciones de pago para los próximos meses y no prevé un problema de liquidez.

La razón circulante al 31 de diciembre de 2019 es activa por \$79,574,359 (1.08 veces activo sobre pasivo circulante), considerando lo acuerdos con los bancos, la información proforma sería una posición activa de \$104,890,815 (1.11 veces activo sobre pasivo circulante).

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(29) Corrección de errores-

Durante 2019, el Grupo registró ajustes y reclasificaciones corrigiendo saldos y presentación de activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido, impuesto al valor agregado acreditable, amortización acumulada de mejoras a locales arrendados, dividendos prescritos y reclasificaciones entre gastos de operación y costo del servicio con su respectivo efecto en la utilidad neta consolidada de 2018 y el saldo inicial de utilidades retenidas de dicho ejercicio. Los errores inmatereales han sido corregidos mediante la corrección de cada una de las partidas de los estados financieros afectadas de los periodos anteriores, como sigue:

- Cancelación de pasivo por impuestos diferidos por inversiones en acciones por \$12,872,267 contra utilidades acumuladas.
- Cancelación de exceso en registro de impuesto al valor acreditable con un crédito a dicha cuenta por \$10,862,555 y cargos al resultado del año por \$6,555,269 y \$4,307,286 con cargo utilidades acumuladas.
- Cancelación de exceso en amortización acumulada de mejoras a locales arrendados con un cargo a dicha cuenta por \$6,533,929 con créditos al costo de ventas año por \$4,308,392 y \$2,225,537 contra utilidades acumuladas y el correspondiente efecto en el impuesto diferido con un débito en el gasto de ISR del año por \$1,292,518, un débito a utilidades retenidas por \$667,661 y un crédito al activo por impuesto diferido por \$1,960,179.
- Apertura del activo por impuestos diferidos por \$87,868,853 con un crédito al pasivo por impuesto diferidos por el mismo importe.
- Reconocimiento de dividendos prescritos con un cargo a otros ingresos por \$4,644,463 y un crédito a utilidades retenidas.
- Reclasificaciones entre costo del servicio, gastos de administración y ventas, otros ingresos y otros gastos como sigue: cargo al costo del servicio por \$14,196,873 con crédito a otros gastos, cargo a gastos de administración y venta por \$5,668,747 con crédito a otros gastos y un cargo a otros ingresos por \$12,219,682 con crédito a gastos de administración y ventas.

Las tablas de la hoja siguiente resumen los impactos de esto sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

i. Estados consolidados de situación financiera

1 de enero de 2018	Impacto de la corrección		
	Conforme se reportó	Ajustes	Corregido
Activo circulante	1,102,911,914	-	1,102,911,914
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto	2,848,717,649	2,225,537	2,850,943,186
Impuestos a la utilidad diferidos		66,947,647	66,947,647
Otros activos	1,651,244,491	-	1,651,244,491
Total activos	5,602,874,054	69,173,184	5,672,047,238
Pasivo circulante			
Impuestos y gastos acumulados	302,175,608	4,307,286	306,482,894
Otros pasivos circulantes	414,590,653	-	414,590,653
Total pasivo circulante	716,766,261	4,307,286	721,073,547
Impuestos a la utilidad diferidos	70,253,858	54,743,041	124,996,899
Otros pasivos a largo plazo	1,369,084,988	-	1,369,084,988
Total del pasivo	2,156,105,107	59,050,327	2,215,155,434
Capital contable			
Utilidades acumuladas	2,504,172,475	10,122,857	2,514,295,332
Otros	942,596,472	-	942,596,472
Total capital contable	3,446,768,947	10,122,857	3,456,891,804

31 de diciembre de 2018	Impacto de la corrección		
	Conforme se reportó	Ajustes	Corregido
Activo circulante	\$1,050,455,747	-	1,050,455,747
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto	2,783,194,175	6,533,929	2,789,728,104
Impuestos a la utilidad diferidos		85,908,674	85,908,674
Otros activos	1,630,035,906	-	1,630,035,906
Total activos	\$5,463,685,828	92,442,603	5,556,128,431
Pasivo circulante			
Impuestos y gastos acumulados	\$272,653,738	15,823,287	288,477,025
Otros pasivos circulantes	519,031,085	-	519,031,085
Total pasivo circulante	\$791,684,823	15,823,287	807,508,110
Impuestos a la utilidad diferidos	24,697,841	74,996,586	99,694,427
Otros pasivos a largo plazo	1,105,584,239	-	1,105,584,239
Total del pasivo	\$1,921,966,903	90,819,873	2,012,786,776
Capital contable			
Utilidades acumuladas	\$2,598,467,934	1,622,730	2,600,090,664
Otros	943,250,991	-	943,250,991
Total capital contable	\$3,541,718,925	1,622,730	3,543,341,655

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

ii. Estado consolidado del resultado del período y otro resultado integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018	Impacto de la corrección		
	Conforme se reportó	Ajustes	Corregido
Ingresos por servicios	\$3,607,605,839		3,607,605,839
Costos por servicios	(2,486,689,920)	(9,888,481)	(2,496,578,401)
Gastos de venta y administración	(736,612,777)	6,550,935	(730,061,842)
Otros ingresos	102,100,624	(29,289,333)	72,811,291
Otros gastos	(86,721,354)	25,735,539	(60,985,815)
Impuestos a la utilidad	(101,281,878)	(6,253,250)	(107,535,128)
Otros	(129,050,338)		(129,050,338)
Utilidad neta consolidada	\$169,350,196	(13,144,590)	156,205,606
Utilidad integral consolidada	\$169,949,978	(13,144,590)	156,805,388

No existe un impacto significativo en la utilidad básica y diluida por acción del Grupo y los flujos de efectivo totales provenientes de actividades de operación, inversión o financiamiento por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.