

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

Estados financieros consolidados
por los años que terminaron el 31
de diciembre de 2022, 2021 y
2020, e Informe de los auditores
independientes del 3 de marzo de
2023



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

Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados 2022, 2021 y 2020

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1
Estados consolidados de posición financiera	6
Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales	8
Estados consolidados de cambios en el capital contable	10
Estados consolidados de flujos de efectivo	11
Notas explicativas de los estados financieros consolidados	13



Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Opinión

(pesos mexicanos)

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (la "Entidad"), que comprenden los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera consolidada de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, así como su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y con el emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (Código de Ética del IMCP), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

- 1) Llamamos la atención sobre la Nota 1e de los estados financieros consolidados adjuntos, "Actividades y eventos importantes", donde la Administración de la Entidad describe los efectos que conoce a la fecha ocasionados por la pandemia del COVID-19 y las repercusiones que ha tenido en su operación. Nuestra opinión no ha sido modificada por esta cuestión.



- 2) Llamamos la atención sobre la Nota 1a de los estados financieros consolidados adjuntos, durante el ejercicio 2022, se realizó la venta de la totalidad de las acciones del capital de Corporación de Atención Médica, S.A. de C.V. Esta operación calificó como operación discontinua y dicho efecto se presenta retrospectivamente en los estados financieros consolidados por el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2021 y 2020, conforme a lo requerido por la IFRS 5, *Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas* (IFRS 5).
- 3) Llamamos la atención sobre la Nota 1a de los estados financieros consolidados adjuntos, durante el ejercicio 2021, se realizó la venta de la totalidad de las acciones del capital de Laboratorios Médica Sur, S.A. de C.V. y subsidiarias. Esta operación calificó como operación discontinua y dicho efecto se presenta retrospectivamente en los estados financieros consolidados por período del 1 de enero al 31 de diciembre 2020, conforme a lo requerido por la IFRS 5.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período terminado el 31 de diciembre de 2022. 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. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Venta de las acciones representativas del capital de Corporación de Atención Médica, S.A. de C.V. ("CAM")

La transacción consiste en la venta del 100% de las acciones representativas del capital social de la subsidiaria Corporación de Atención Médica, S.A. de C.V. ("CAM"), llevada a cabo el 1 de abril de 2022, debido a que el porcentaje de participación en el mercado es menor no fue necesario obtener autorización por parte de la Comisión Federal de Competencia.

La contraprestación por la operación es de \$250,000,000 como precio base más una parte variable sujeta al cumplimiento de condiciones acordadas para los ejercicios 2022 y 2023. La Entidad recibió en abril de 2022, \$200,000,000 y \$50,000,000 restantes se conservarán en garantía por un período de 24 meses.

Nuestros procedimientos de auditoría relacionados con la revisión de la venta de acciones de CAM, incluye, entre otros, lo siguiente:

- Leímos el contrato de compraventa (el "Contrato") para obtener una comprensión de la estructura de la venta y la compensación diferida, incluida una evaluación de si se cumplieron todas las condiciones previas a la venta en la fecha efectiva de la transacción.
- Evaluamos la conclusión de la Administración de la Entidad de que la venta calificó como operaciones discontinuadas en los estados financieros consolidados. Involucramos a nuestros especialistas para en conjunto con ellos evaluar la conclusión de la Administración de la Entidad de que la venta calificó como operaciones discontinuadas en los estados financieros consolidados, así como para auditar la razonabilidad de la presentación de la operación discontinua y la utilidad en venta de subsidiarias, todo ello conforme a la IFRS.
- Probamos la integridad y precisión de la administración para la identificación de los activos y pasivos incluidos en el grupo de disposición como se define en el acuerdo y los datos subyacentes que respaldan el cálculo del valor en libros y el valor razonable del grupo de disposición.
- Evaluamos la integridad y exactitud de la presentación y revelación de la venta de CAM en los estados financieros consolidados.



Tomando como base nuestras pruebas observamos que la Administración consideró de forma razonable la presentación de la operación discontinua en los estados financieros consolidados.

Deterioro de activos de larga duración incluyendo crédito mercantil, activos intangibles, inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados y derechos de uso por activos en arrendamiento

La Entidad tiene registrados activos de larga duración relacionados con el segmento de Hospital, en el cual ha identificado dos unidades generadoras de efectivo (UGEs) considerando indicadores de desempeño financiero y operativo por cada una de ellas, sobre las cuales cada año se realiza un estudio de deterioro conforme a los lineamientos de la IFRS 36, "Deterioro del valor de los activos", en el que se calculan flujos futuros descontados que se comparan con el valor neto en libros para determinar si el valor de dichos activos se ha deteriorado. Identificamos el riesgo de que los supuestos utilizados por la Administración para calcular los flujos de efectivo futuros no sean razonables con base en las condiciones actuales y previsibles en el futuro.

Nuestros procedimientos de auditoría relacionados con las estimaciones de ventas, costos, gastos y la tasa aplicada al costo de capital promedio ponderado (WACC, por sus siglas en inglés) para estimar el valor razonable de las UGEs incluyen los siguientes entre otros:

- Con ayuda de nuestros especialistas en valor razonable, evaluamos la razonabilidad de la metodología de valoración y la WACC, a través de
- Evaluamos la capacidad de la administración para pronosticar con precisión las ventas, costos y gastos, comparando los resultados reales con los pronósticos históricos de la administración.

Tomando como base nuestras pruebas observamos que los supuestos clave utilizados por la Administración en su modelo de valuación se encuentran dentro de un rango razonable de acuerdo con IFRS.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros consolidados auditados

La Administración de la Entidad es responsable por la otra información. La otra información comprenderá: i) el Informe Anual y ii) la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Entidad está obligada a preparar conforme al Artículo 33, Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero, de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las Disposiciones). El Informe Anual y el Reporte Anual se espera estén disponibles para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubre la otra información mencionada y nosotros no expresaremos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, nuestra responsabilidad será leer el Reporte Anual, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la leyenda sobre la lectura del informe anual, requerida en el Artículo 33, Fracción I, inciso b) numeral 1.2., de las Disposiciones. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en el Reporte Anual, tendríamos que reportar ese hecho. A la fecha de este informe, no tenemos nada que reportar sobre este asunto.



Responsabilidades de la Administración y del Comité de Auditoría de la Entidad en relación con los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Gobierno de la Entidad, es responsable de supervisar el proceso de información financiera consolidada de la Entidad, revisar el contenido de los estados financieros consolidados y someterlos a aprobación del Consejo de Administración.

Responsabilidad de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de 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 que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y 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 norma contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales de Médica Sur para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración y al Comité de Auditoría de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Administración y al Comité de Auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con el Comité de Auditoría, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2022 y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en este 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.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited



C. P. C. Elsa Alarcón Gutiérrez

3 de marzo de 2023



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

Estados consolidados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos)

Activo	Nota	2022	2021	2020
Activo a corto plazo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 1,221,395,930	\$ 3,531,821,699	\$ 572,844,050
Cuentas por cobrar, neto	7	295,525,707	439,393,041	592,474,001
Otras cuentas por cobrar	8	13,839,829	17,240,996	28,951,014
Inventarios, neto	9	135,440,242	126,776,698	155,376,649
Pagos anticipados	10	18,843,380	17,891,592	52,985,698
Activos disponibles para la venta	11	-	-	215,614,158
Total de activo a corto plazo		1,685,045,088	4,133,124,026	1,618,245,570
Activo a largo plazo:				
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto	12	2,448,864,983	2,514,706,602	2,766,385,908
Derechos de uso por activos en arrendamiento	14	39,787,293	63,679,010	299,475,572
Propiedades de inversión, neto	13	201,380,404	73,424,493	80,241,167
Crédito mercantil	16	123,432,329	123,432,329	1,025,126,111
Activos intangibles, neto	17	-	-	351,608,150
Impuestos a la utilidad diferidos	21	59,084,294	64,765,712	115,357,941
Otros activos, neto	18	18,791,867	10,908,925	22,720,457
Total de activo a largo plazo		2,891,341,170	2,850,917,071	4,660,915,306
Total de activo		\$ 4,576,386,258	\$ 6,984,041,097	\$ 6,279,160,876

Pasivo y capital contable

Pasivos a corto plazo:				
Intereses por pagar	19	\$ 19,805,000	\$ 19,416,667	\$ 19,324,820
Proveedores		280,770,713	269,143,231	345,923,604
Impuestos por pagar y gastos acumulados		400,573,368	559,949,466	457,848,931
Dividendos por pagar		136,018,937	17,879,238	13,687,442
Beneficios directos a los empleados	20a	129,346,164	102,196,979	15,094,421
Provisiones por pasivos contingentes	30	18,995,730	13,077,580	24,136,930
Pasivo por arrendamiento	15	11,813,615	22,180,264	87,708,213
Total de pasivo a corto plazo		997,323,527	1,003,843,425	963,724,361



	Nota	2022	2021	2020
Pasivos a largo plazo:				
Documentos por pagar a largo plazo	19	994,110,552	991,928,321	989,725,252
Pasivos por arrendamiento	15	29,045,735	43,002,092	206,235,404
Beneficios a los empleados al retiro	20b	33,635,247	30,968,955	37,135,499
Impuestos a la utilidad diferidos	21	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73,475,070</u>
Total de pasivo a largo plazo		<u>1,056,791,534</u>	<u>1,065,899,368</u>	<u>1,306,571,225</u>
Total de pasivo		<u>2,054,115,061</u>	<u>2,069,742,793</u>	<u>2,270,295,586</u>
Capital contable:				
Capital social	23	453,422,677	517,873,932	517,873,932
Aportaciones para futuros aumentos de capital		124,628	124,628	124,628
Superávit en suscripción de acciones		121,280,931	121,280,931	121,280,931
Resultados acumulados		1,475,858,615	3,756,687,722	3,272,028,595
Reserva legal		103,573,805	103,573,805	103,573,805
Reserva para recompra de acciones	23c	376,798,274	422,517,711	2,975,667
Otros resultados integrales		<u>(9,743,779)</u>	<u>(8,716,064)</u>	<u>(9,976,043)</u>
Capital contable atribuible a la participación controladora		2,521,315,151	4,913,342,665	4,007,881,515
Participación no controladora	23	<u>956,046</u>	<u>955,639</u>	<u>983,775</u>
Total de capital contable		<u>2,522,271,197</u>	<u>4,914,298,304</u>	<u>4,008,865,290</u>
Compromisos y pasivos contingentes	31			
Total de pasivo y capital contable		<u>\$ 4,576,386,258</u>	<u>\$ 6,984,041,097</u>	<u>\$ 6,279,160,876</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados



Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos)

	Nota	2022	2021	2020
Ingresos por servicios	26	\$ 3,867,922,428	\$ 3,812,199,286	\$ 3,142,634,468
Costos por servicios		<u>2,500,743,880</u>	<u>2,308,240,723</u>	<u>1,954,135,065</u>
Utilidad bruta		1,367,178,548	1,503,958,563	1,188,499,403
Gastos de venta y administración	27	792,246,184	757,281,446	550,011,843
Otros gastos, neto	28	502,729	113,338,591	57,784,631
Pérdida (ganancia) cambiaria, neto	22b	2,727,762	(3,100,630)	(4,140,348)
Gastos por intereses y comisiones		75,949,332	76,825,177	120,631,871
Ingreso por intereses		<u>(181,829,739)</u>	<u>(53,842,876)</u>	<u>(19,229,403)</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		677,582,280	613,456,855	483,440,809
Impuestos a la utilidad	21	<u>204,789,744</u>	<u>255,879,320</u>	<u>144,849,789</u>
Utilidad neta de operaciones continuas		<u>\$ 472,792,536</u>	<u>\$ 357,577,535</u>	<u>\$ 338,591,020</u>
Utilidad de operación discontinua, neto	32	<u>477,010,401</u>	<u>796,911,069</u>	<u>220,259,681</u>
Utilidad neta consolidada del año		<u>\$ 949,802,937</u>	<u>\$ 1,154,488,604</u>	<u>\$ 558,850,701</u>
Utilidad neta consolidada atribuible a:				
Participación controladora		\$ 949,802,530	\$ 1,154,516,740	\$ 558,827,822
Participación no controladora	24	<u>407</u>	<u>(28,136)</u>	<u>22,879</u>
Utilidad neta consolidada		949,802,937	1,154,488,604	558,850,701
Otras partidas de la utilidad integral:				
Partidas que no se reclasifican a resultados en el futuro:				
Utilidad (pérdida) actuarial ORI (neto de Impuesto Sobre la Renta)		<u>(1,027,715)</u>	<u>1,259,979</u>	<u>(5,961,863)</u>
Utilidad integral consolidada del año		<u>\$ 948,775,222</u>	<u>\$ 1,155,748,583</u>	<u>\$ 552,888,838</u>
Utilidad integral consolidada atribuible:				
Participación controladora		\$ 948,774,815	\$ 1,155,776,719	\$ 552,865,959
Participación no controladora		<u>407</u>	<u>(28,136)</u>	<u>22,879</u>
		<u>\$ 948,775,222</u>	<u>\$ 1,155,748,583</u>	<u>\$ 552,888,838</u>

Continúa



	Nota	2022	2021	2020
Utilidad por acción				
De operaciones continuas y discontinuas:				
Básica y Diluidas	25	<u>\$ 8.80</u>	<u>\$ 9.36</u>	<u>\$ 4.53</u>
De operaciones continuas:				
Básicas y Diluidas	25	<u>\$ 4.38</u>	<u>\$ 2.90</u>	<u>\$ 2.75</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación	25	<u>107,938,972</u>	<u>123,281,750</u>	<u>123,281,750</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados



Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020
(En pesos)

	Nota	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital	Superávit en suscripción de acciones	Resultados acumulados	Reserva legal	Reserva para recompra de acciones	Otros resultados integrales: Resultado por ganancias (pérdidas) actuariales	Capital contable atribuible a la participación controladora	Participación no controladora	Total de capital contable
Saldos al 1 de enero de 2020	23, 24	\$ 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
Recompra de acciones		-	-	-	(36,089,699)	-	(194,512,995)	-	(230,602,694)	-	(230,602,694)
Prescripción de dividendos		-	-	-	4,307,900	-	-	-	4,307,900	-	4,307,900
Decreto de dividendos		-	-	-	(202,020)	-	-	-	(202,020)	-	(202,020)
Incremento de capital		4,900	-	-	-	-	-	-	4,900	-	4,900
Utilidad integral consolidada		-	-	-	558,827,822	-	-	(5,961,863)	552,865,959	22,879	552,888,838
Saldos al 31 de diciembre de 2020	23, 24	517,873,932	124,628	121,280,931	3,272,028,595	103,573,805	2,975,667	(9,976,043)	4,007,881,515	983,775	4,008,865,290
Recompra de acciones		-	-	-	(500,000,000)	-	419,542,044	-	(80,457,956)	-	(80,457,956)
Decreto de dividendos		-	-	-	(169,857,613)	-	-	-	(169,857,613)	-	(169,857,613)
Utilidad integral consolidada		-	-	-	1,154,516,740	-	-	1,259,979	1,155,776,719	(28,136)	1,155,748,583
Saldos al 31 de diciembre de 2021	23, 24	517,873,932	124,628	121,280,931	3,756,687,722	103,573,805	422,517,711	(8,716,064)	4,913,342,665	955,639	4,914,298,304
Recompra de acciones		-	-	-	(96,055,389)	-	(110,170,692)	-	(206,226,081)	-	(206,226,081)
Decreto de dividendos		-	-	-	(3,141,709,217)	-	-	-	(3,141,709,217)	-	(3,141,709,217)
Otros movimientos de capital		-	-	-	7,132,969	-	-	-	7,132,969	-	7,132,969
Reducción de capital social variable por cancelación de acciones		(64,451,255)	-	-	-	-	64,451,255	-	-	-	-
Utilidad integral consolidada		-	-	-	949,802,530	-	-	(1,027,715)	948,774,815	407	948,775,222
Saldos al 31 de diciembre de 2022	23, 24	\$ 453,422,677	\$ 124,628	\$ 121,280,931	\$ 1,475,858,615	\$ 103,573,805	\$ 376,798,274	\$ (9,743,779)	\$ 2,521,315,151	\$ 956,046	\$ 2,522,271,197

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



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

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos)

	Nota	2022	2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operación:				
Utilidad neta consolidada del año		\$ 949,802,937	\$ 1,154,488,604	\$ 558,850,701
Impuestos a la utilidad		204,789,744	255,879,320	151,134,987
Impuestos a la utilidad discontinua		201,229,857	121,758,369	81,336,329
Costo neto del periodo		967,828	(1,259,979)	5,961,863
Costo neto del periodo discontinua		670,749	-	(2,368,481)
Partidas relacionadas con actividades de inversión:				
Depreciación y amortización	12,13, 14	166,885,217	166,803,465	153,654,021
Depreciación y amortización discontinua		2,383,551	9,991,365	170,111,099
Resultado por enajenaciones de operación discontinua		(477,010,401)	(778,475,117)	-
Deterioro de crédito mercantil (Utilidad) pérdida en venta de equipo de transporte y otros activos		-	100,584,603	-
		(192,367)	(378,764)	24,189,726
Partida relacionada con actividades de financiamiento:				
Intereses a favor		(181,829,739)	(53,842,876)	(19,229,403)
Gasto por intereses y comisiones		75,949,332	76,825,177	121,322,882
Gasto por intereses y comisiones discontinua	□	<u>558,885</u>	<u>1,971,290</u>	<u>41,428,279</u>
		944,205,593	1,054,345,457	1,286,392,003
Partidas relacionadas con actividades de operación:				
Disminución (aumento) en:				
Cuentas por cobrar		143,867,334	153,080,960	(219,104,505)
Otras cuentas por cobrar		3,401,167	11,878,050	10,443,368
Inventarios		(8,663,544)	28,599,951	(52,852,065)
Pagos anticipados		(951,789)	34,926,053	(37,733,510)
Aumento (disminución) en:				
Proveedores		11,627,482	(76,780,373)	104,221,285
Impuestos y gastos acumulados		(476,731,817)	(205,188,697)	125,422,739
Provisiones por pasivos contingentes		5,918,150	(11,059,350)	4,172,188
Beneficios a los empleados		27,149,184	87,102,559	7,774,045
Impuestos a la utilidad pagados		<u>(379,731,552)</u>	<u>(255,963,115)</u>	<u>(127,594,276)</u>
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación		<u>270,090,208</u>	<u>820,941,495</u>	<u>1,101,141,272</u>



	Nota	2022	2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de inversión:				
Adquisiciones de inmuebles, mobiliario, equipo y propiedades de inversión	11, 12	(186,450,550)	(150,790,585)	(128,513,467)
Incremento (decremento) en otros activos no circulantes, neto		(7,882,941)	12,651,875	2,167,782
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo		359,654	378,764	174,646
Ingreso de la venta de subsidiarias	32	744,991,351	2,354,842,000	-
Cobro de dividendos	32	-	290,310,669	-
Intereses cobrados		<u>181,829,739</u>	<u>52,239,057</u>	<u>13,731,557</u>
Flujos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión		<u>\$ 732,847,253</u>	<u>\$ 2,559,631,780</u>	<u>\$ (112,439,482)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:				
Préstamos obtenidos	18	-	-	1,325,000,000
Pago de préstamos	18	-	-	(1,539,478,339)
Pago de dividendos	23	(3,019,928,622)	(161,680,346)	(185,758)
Pago de arrendamientos		(16,531,860)	(108,780,657)	(109,687,940)
Recompra de acciones de tesorería		(206,226,081)	(80,457,956)	(230,602,694)
Aportaciones de capital		-	-	4,900
Intereses pagados	19	<u>(70,676,667)</u>	<u>(70,676,667)</u>	<u>(138,134,302)</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		<u>(3,313,363,230)</u>	<u>(421,595,626)</u>	<u>(693,084,133)</u>
(Decremento) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(2,310,425,769)	2,958,977,649	295,617,657
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>3,531,821,699</u>	<u>572,844,050</u>	<u>277,226,393</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>\$ 1,221,395,930</u>	<u>\$ 3,531,821,699</u>	<u>\$ 572,844,050</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.



Notas a los estados financieros consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020

(En pesos)

1. Actividades y eventos importantes

Actividades. - Médica Sur, S. A. B. de C. V. (“Médica Sur” o el “Grupo” o la “Entidad”) es una Entidad constituida en México como sociedad anónima el 6 de julio de 1966, con una duración de 99 años. El domicilio de la Entidad es Puente de Piedra no. 150, colonia Toriello Guerra, Delegación Tlalpan, Ciudad de México, C. P. 14050, México.

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.

Eventos importantes. -

a) **Venta de la subsidiaria Corporación de Atención Médica, S.A. de C.V. (“CAM”)**

El 1 de abril de 2022, Médica Sur llevó a cabo la venta del 100% de las acciones de la subsidiaria Corporación de Atención Médica, S.A. de C.V. (“CAM”) a SDHM, S.A. de C.V. (“SDHM”), subsidiaria de SYNLAB International GmbH (“Synlab”). Debido a que el % de participación en el mercado es menor no fue necesario obtener autorización por parte de la Comisión Federal de Competencia.

La transacción incluyó la venta de veinte sucursales de laboratorio, en lo sucesivo “Sucursales CAM” que durante los ejercicios 2022, 2021 y 2020 tuvieron ventas totales por \$28,692,722, \$93,944,489 y \$50,963,067, respectivamente. Médica Sur conserva la sucursal de laboratorio matriz al interior del campus hospitalario en Tlalpan y la sucursal Lomas.

El precio de la operación se integra de un precio base de \$250,000,000 más una parte variable sujeta al cumplimiento de condiciones acordadas para los ejercicios 2022 y 2023. Médica Sur recibió en abril de 2022, \$200,000,000 y los \$50,000,000 restantes se conservarán en garantía por un periodo de 24 meses. El precio variable al cierre del 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$7,927,803. Se incluye mayor detalle en la Nota 32 a los estados financieros consolidados.

b) **Venta de la subsidiaria Laboratorios Médica Sur, S.A. de C.V. y subsidiarias (LMS)**

El 1 de noviembre de 2021 se realizó el cierre de la operación autorizada por la Asamblea de accionistas el 19 de octubre del mismo año y por la Comisión Federal de Competencia. Con lo cual Médica Sur vendió el 100% de las acciones de la subsidiaria LMS, a la entidad SDHM, subsidiaria de Synlab.

El precio de la operación se integra de un precio base de \$2,250,000,000, más una parte variable sujeta al cumplimiento de condiciones acordadas para los ejercicios 2021 y 2022; el precio variable al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 ascendió a \$513,889,290 y \$104,842,000, respectivamente, que se componen de un *earn out* (por su significado en español, ganancia) sujeto al EBITDA (por su significado en español, ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) de los ejercicios 2022 y 2021 de LMS, así como regalías COVID durante el ejercicio de 2022, ajuste por excedentes de caja del cierre de octubre 2021, así como la liberación del primer aniversario del *escrow* (por su significado en español, depósito). Hacia el ejercicio 2023, la Entidad podría recibir más de \$100,000,000 correspondientes a la liberación del segundo aniversario del *escrow*. El *escrow* está sujeto a cláusulas de garantías e indemnizaciones. Se incluye mayor detalle en la Nota 32 de este informe



c) **Emisión de certificados bursátiles (MEDICA 20)** - El 21 de septiembre de 2020, Médica Sur realizó una emisión de 10,000,000 certificados bursátiles de largo plazo con valor nominal de \$100 cada uno, con vencimiento al 17 de septiembre de 2025, con un monto total de \$1,000,000,000, a una tasa de interés anual fija del 6.99%. Los gastos derivados de la emisión por un monto de \$10,881,260 se registraron en el pasivo a costo amortizado. Los recursos obtenidos de la colocación de los certificados bursátiles ascienden a la cantidad de \$985,182,787 y fueron destinados para refinanciar la deuda de Médica Sur, así como mejorar el calendario de amortizaciones de la Entidad. Se incluye mayor detalle en la Nota 17 a los estados financieros consolidados.

d) **Inmuebles disponibles para la venta**

Venta oficinas corporativas- El 28 de agosto de 2020, se llevó a cabo la venta del inmueble llamado corporativo Médica Sur, ubicado la Calzada México-Xochimilco, el precio de la transacción fue de \$88,200,000. Se incluye mayor detalle en la Nota 10 a los estados financieros consolidados.

e) **Principales efectos por COVID-19**

Derivado del brote provocado por el virus COVID-19, que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud, el gobierno mexicano ha implementado una serie de medidas para prevenir y controlar los contagios en el país. Los principales efectos que la Entidad presentó durante 2022, 2021 y 2020 son los siguientes:

2022

Los ingresos totales de Médica Sur durante el ejercicio 2022 registraron un incremento de 1.5%, respecto de 2021, para fines de análisis los hemos dividido en dos categorías de ingresos, ya que se observó un cambio en la mezcla de ingresos de la Entidad:

i) **Ingresos core business (por su significado en español, principales del negocio)**

Durante 2022 Médica Sur atendió a 14,071 pacientes egresados de hospitalización, 10.5% más que el año 2021.

Al mismo tiempo, destaca un incremento en segmentos del negocio core como el número de cirugías, pacientes en piso de hospital y unidades críticas, así como atención urgencias, principalmente.

En nuestros Servicios Clínicos y de Diagnóstico resalta un incremento importante en la demanda de servicios de Resonancia Magnética, PET-CT, Angiografía, Imagenología y el Centro Oncológico.

Por otro lado, observamos un descenso en la demanda de servicios relacionados con la atención a COVID.

ii) **Ingresos COVID**

A lo largo de la pandemia Médica Sur atendió más de 3,400 pacientes en hospitalización por COVID-19.

Durante el primer trimestre de 2022 la Entidad reconvirtió el piso que tenía destinado para la atención de pacientes COVID, sin embargo, cuenta con la flexibilidad de rehabilitarlo en caso de un nuevo repunte o si la contingencia sanitaria lo requiere, así como la posibilidad de habilitar ubicaciones de toma de muestras de laboratorio en la modalidad de “autoexpress” para comodidad de los pacientes como sucedió en el segundo trimestre de 2022 con el repunte de la quinta ola de contagios por la que atravesó la Ciudad de México.



En cuanto a los ingresos COVID, la Entidad registró un descenso considerable en la demanda de estos servicios para pacientes hospitalizados y pacientes externos en comparación con el ejercicio 2021. Esto se debió a la disminución en el número de contagios hacia el segundo trimestre del año y a que, en su mayoría, la gravedad de la enfermedad causada por dicho virus ya no requiere hospitalización. Lo anterior implicó un decremento en ingresos de \$471 millones de pesos.

El efecto neto de los ingresos durante 2022 resulta en un incremento de \$64.0 millones de pesos en comparación con 2021. Si bien, la mezcla de los ingresos ha cambiado, consideramos que el resultado final es positivo, ya que la Entidad ha sido capaz de mantener la tendencia ascendente en el *core business* en 2022 y 2021, superando los niveles de ventas previos a la pandemia.

2021

- Durante 2021 Médica Sur atendió a 12,729 pacientes egresados de hospitalización, 16.0% más que el año 2020. Adicionalmente, se observó una recuperación importante en el volumen de pacientes hospitalizados por atención no relacionada con COVID-19, un incremento en el número de cirugías, unidades críticas y urgencias.
- En el segmento de diagnóstico y servicios clínicos, se registró un aumento relevante en la demanda de servicios preventivos como *check ups* y continúa la tendencia ascendente en los ingresos de radioterapia y el centro oncológico.
- En lo referente a COVID, la mezcla de servicios en 2021 se comportó de manera distinta al año 2020, sin embargo, los ingresos fueron muy similares, brindando atención a más de 1,900 pacientes en hospital y procesando más de 115 mil pruebas durante el año.

2020

- La pronta respuesta en las estrategias implementadas y la confianza de los pacientes en los servicios de Médica Sur detonó un incremento en los ingresos de 2020 versus 2019 de 14.4%, alcanzando márgenes de 28.1%.
- La utilidad de operación tuvo un crecimiento significativo del 156.1% en 2020 comparado con 2019, debido principalmente al incremento en ingresos previamente mencionado, así como a las estrategias de contención de costos y gastos que la Entidad implementó a lo largo del año. El margen operativo se incrementó para ubicarse en 20.9%.
- Desde el inicio de la pandemia en el mes de marzo y hasta diciembre 2020, la Entidad atendió más de 1,100 pacientes hospitalizados por COVID-19 y procesó más de 230 mil pruebas de laboratorio relacionadas con la detección y tratamiento del coronavirus.
- Médica Sur llevó a cabo estrategias de: Reconversión hospitalaria, Telemedicina, “Homecare”, Laboratorio COVID, sucursales “Drive -Thru”, entre otras, que le permitieron prestar servicios de la más alta calidad a los pacientes que desafortunadamente tuvieron la enfermedad COVID-19, así como ser capaces de mantener la continuidad operativa de sus servicios e instalaciones para atender de manera segura y simultánea otros procedimientos.

2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas (“IFRS” o “IAS”) que son obligatorias para el año en curso

En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros. A continuación se mencionan:



Enmiendas a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual. El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IFRS 3 Combinaciones de negocios por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan IFRS 3 en lo que se refiere al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la IAS 37 Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 Gravámenes, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Enmiendas a IAS 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes de su uso planeado. El Grupo ha adoptado las enmiendas a la IAS 16 Propiedad planta y equipo por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La Entidad mide los costos de esos bienes producidos conforme a la IAS 2 Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora, la IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Mejoras Anuales a las normas IFRS 2018-2021. El Grupo ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las IFRS ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. A continuación se mencionan las relevantes al Grupo:

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del ‘10%’ para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o por el prestamista en beneficio de otro.

IFRS 16 Arrendamientos

Las enmiendas eliminan la figura del reembolso a las mejoras a ubicaciones arrendadas.

Normas IFRS que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración práctica 2	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Enmiendas a la IAS 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Enmiendas a la IAS 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>



La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de ‘liquidación’ para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de IAS 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero de 2020

Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad- Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos de IAS 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.



El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la IAS 1 estarán vigentes para los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

Enmiendas a la IAS 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y Errores - Definición de las estimaciones contables.

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Enmiendas a la IAS 12 Impuestos diferidos – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en IAS 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.



Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del periodo comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo más antiguo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros si dichas transacciones urgen.

3. Principales políticas contables

a. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

b. *Bases de preparación*

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico y algunas partidas se presentan a valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16 *Arrendamiento*, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 *Inventarios* o el valor en uso de la IAS 36 *Deterioro de activos*.



Las principales políticas contables adoptadas, se mencionan a continuación:

c. ***Negocio en marcha***

La administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros de que el Grupo tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha al preparar sus estados financieros.

d. ***Bases de consolidación de estados financieros***

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Entidad y los de las entidades controladas por la Entidad y sus subsidiarias. El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando la Entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Entidad en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Todos los saldos, operaciones y flujos de efectivo intercompañías se han eliminado en la consolidación.



Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del capital de la Entidad en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación, pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las partes no controladoras del valor razonable de la red identificable de la adquirida. La elección de la medida se realiza adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital. Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

Los resultados de cada componente de otros resultados integrales son atribuidos a los accionistas de la Entidad y a las participaciones no controladoras. El total de estados de resultados integrales de las subsidiarias se atribuye a los accionistas de la Entidad y a las participaciones no controladoras, aunque esto resulte en que haya un déficit en las participaciones no controladoras.

Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IAS 39 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

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. La participación de Médica Sur en el capital social de sus principales subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se muestra a continuación:

Empresa	Tenencia Accionaria 2022	Tenencia Accionaria 2021 y 2020	Actividad Principal
Inmobiliaria Médica Sur, S. A. de C. V.	99%	99%	Construcción de espacios y consultorios para brindar servicios de salud. Es controladora del 99% de las acciones de Servicios Hoteleros, S. A. de C. V.



Empresa	Tenencia Accionaria 2022	Tenencia Accionaria 2021	Tenencia Accionaria 2020	Actividad Principal
Corporación de Atención Médica, S. A. de C.V. ⁽³⁾	-	99%	99%	Prestación de análisis clínicos.
Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S.A. de C.V.	99%	99%	99%	Prestación de servicios médicos a la mujer.
Gestión Directiva MSB, S.A. de C.V.	99%	99%	99%	Prestación de servicios ejecutivos de Médica Sur
Servicios Hoteleros MS, S.A. de C.V.	99%	99%	99%	Prestación de servicios hoteleros a Médica Sur y subsidiarias.
Servicios MSB, S. A. de C. V. ⁽¹⁾	-	-	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Servicios de Operación Hospitalaria MS, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	-	-	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Laboratorios Médica Sur, S. A. de C. V. ⁽²⁾	-	-	99%	Compañía tenedora del 80% de las acciones de Laboratorio Médico Polanco, S.A. de C.V. y otras entidades.
Servicios de Administración Hospitalaria, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	-	-	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Servicios Administrativos MSB, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	-	-	90%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Servicios Aidicare MS, S.A. de C.V. ⁽¹⁾	-	-	51%	Prestación de servicios tecnológicos de Médica Sur

(1) Empresas fusionadas en Inmobiliaria Médica Sur, S.A. de C.V. el 1° de diciembre de 2021

(2) Venta de acciones el 1° de noviembre de 2021

(3) Venta de acciones el 1° de abril de 2022

e. **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable.

Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

f. **Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.



Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de activos financieros

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

(i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forma parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.



Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos por resultados (ganancias / pérdidas) y son incluidos en el concepto “Ingresos por intereses”.

Deterioro de activos financieros

La Entidad reconoce una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o en valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(i) Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.



En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- (1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- (2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- (3) Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de “grado de inversión” de acuerdo a la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna “realizable”. Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.



(ii) *Definición de incumplimiento*

La Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía que tenga la Entidad).

Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(iii) *Activos financieros con deterioro crediticio*

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido (ver (ii) arriba);
- (c) los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) la extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(iv) *Política de bajas*

La Entidad da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Entidad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

(v) *Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas*

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte.



Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la IFRS 16, Arrendamientos.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, la Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden en valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja de activos financieros

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Entidad eligió en el reconocimiento inicial para medir en valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a utilidades (déficit) acumulado.

g. *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 consolidado de resultados integrales.



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 consolidado de resultados integrales.

h. ***Inventarios y costo de servicios***

Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y valor neto de realización. El costo se determina con el método de costos 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.

i. ***Pagos anticipados***

Incluyen principalmente anticipos para la compra de inventarios, mejoras a locales arrendados y servicios que se reciben dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado consolidado de posición financiera y durante el transcurso normal de las operaciones

j. ***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.

k. ***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 su 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.

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 gastos(ingresos), neto" 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:

	Tasas
Edificios y construcciones	1.25% a 25%
Mejoras a locales arrendados	*
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%

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.

1. ***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.

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente y de manera subsecuente 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 gastos (ingresos), neto”.

m. ***Crédito mercantil***

La plusvalía que surge por la adquisición de un negocio se reconoce al costo determinado a la fecha de adquisición del negocio menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si existieran.

Para fines de evaluar el deterioro, la plusvalía se asigna a cada Unidad Generadora de Efectivo (UGE) (o grupos UGE) de la Entidad, que se espera será beneficiado por las sinergias de la combinación.

Las UGE a las que se les ha asignado una plusvalía se prueban anualmente, o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada.

Si el monto recuperable de la UGE es menor a su valor en libros, la pérdida por deterioro se asigna primero para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado a la unidad y posteriormente a los otros activos de la unidad de manera prorrateada y con base en el valor en libros de cada activo dentro de la unidad. Cualquier pérdida por deterioro de la plusvalía se reconoce directamente en resultados. Una pérdida por deterioro reconocida en la plusvalía no se reversa en periodos posteriores.

n. ***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.

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medido como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo, se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

o. ***Deterioro del valor de recuperación de activos de larga duración, mejoras a locales arrendados, propiedades e intangibles***

Al final de cada periodo, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la UGE a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las UGE individuales, o de lo contrario, se asignan a la Entidad más pequeña de UGE para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso.



Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o UGE) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o UGE) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación. La Entidad realiza pruebas de deterioro anualmente para identificar algún indicio. Al 31 de diciembre 2021, la Entidad no registró ningún importe por concepto de deterioro a los valores de sus activos de larga duración.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o UGE) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o UGE) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

p. **Arrendamiento**

– La Entidad como arrendador

La Entidad entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión.

Los arrendamientos en los que la Entidad funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

Cuando la Entidad es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los montos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluble respecto de los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Entidad aplica la IFRS 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.



- La Entidad como arrendatario.

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad reevalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se reevalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se reevalúa basándose en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Entidad no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.



Si la Entidad incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica la IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de **“Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados”**.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de “Otros gastos (ingresos), neto” en el estado consolidado de resultados.

Como expediente práctico, la IFRS 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Entidad no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Entidad asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

Los arrendadores de inmuebles arrendados requieren de depósitos en garantía equivalentes de 1 a 2 meses de renta. Estos depósitos son clasificados como no circulantes.

Durante inicio de la pandemia COVID19, la Entidad realizó aplazamientos de pagos de las rentas a consultorios por un trimestre, sin efecto en resultados.

q. ***Transacciones en moneda extranjera***

La entidad prepara sus estados financieros utilizando como moneda funcional la moneda nacional de los Estados Unidos Mexicanos. 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.

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.



r. ***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.

s. ***Beneficios a los empleados***

Beneficios a empleados por terminación, retiro y otros beneficios

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

El plan de beneficios definidos incluye jubilación. Los otros beneficios corresponden a la prima de antigüedad legal en México. Su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado consolidado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en las otras partidas de resultado integral en el período en el que ocurren.

Las remediciones reconocidas en las otras partidas de resultado integral se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Los costos por servicios pasados se reconocen en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos.

La Entidad no cuenta con esquemas de pagos basados en acciones conforme a IFRS 2, Pago con base en acciones.

Beneficios a los empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, en el periodo de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de “Otros gastos (ingresos), neto” en el estado consolidado de resultados.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.



t. ***Impuestos a la utilidad***

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

1. Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta (ISR) y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Entidad por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Entidad en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

2. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Entidad es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se reversarán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.



Los impuestos diferidos son calculados a la tasa que se espera que esté vigente en el período en el que el pasivo o activo por impuestos diferidos sea realizado basado en las leyes y tasas que hayan sido promulgadas o sustantivamente promulgadas a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y la Entidad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en una base neta.

3. Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable.

Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios, el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

u. **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación.

Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente. Las provisiones se clasifican como circulantes o no circulantes en función del período de tiempo estimado para atender las obligaciones que cubren.

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.



v. ***Pasivos financieros e instrumentos de capital***

1. Clasificación como deuda o capital

Los instrumentos de deuda y/o capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo y capital.

2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros.

3. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, (incluyendo los préstamos y cuentas por pagar), se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

4. Bajas de pasivos financieros

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados

w. ***Ingresos por contratos con clientes***

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

La siguiente tabla 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:

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 generalmente 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.



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
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.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de descuentos, rebajas y otros conceptos similares. En el caso de descuentos aplicables, se especifica en qué casos e importes se podrán hacer notas de crédito por volumen y/o importes de la contraprestación.

x. ***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 consolidado de resultados y otros resultados integrales.

y. ***Información de segmentos***

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

z. ***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. **Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres**

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.



a. ***Juicios críticos al aplicar las políticas contables***

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad y que tienen un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

- *Juicio sobre operación discontinua*

La Administración de la Entidad consideró los detalles para llevar a cabo la transacción en la venta del 100% de las acciones representativas del capital social de Laboratorio Médico Polanco, S.A. de C.V. (“LMP”), conforme a lo que señala la IFRS 5 “Activos disponibles para la Venta” la transacción calificó como una operación discontinua. La Entidad registró la ganancia después de impuestos como precio base más o menos la variación de capital de trabajo, más o menos la posición financiera neta al cierre de la transacción,

- Juicios al determinar el tiempo de satisfacción de la obligación de desempeño.

Al hacer sus juicios, la Administración de la Entidad consideró los detalles para el reconocimiento del ingreso bajo la IFRS 15 y en particular, si la Entidad ha transferido el control de los bienes a los clientes., La Administración está satisfecha de que el control ha sido transferido y que el reconocimiento del ingreso en el año corriente es apropiado.

Incremento significativo en el riesgo crediticio

Como se explica en la Nota 6, la pérdida crediticia esperada se mide en una asignación equivalente a 12 meses de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 1 y la vida total de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 2 ó 3. Un activo se cambia a la etapa 2 cuando el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. La IFRS 9 no define que constituye un incremento significativo en el crédito de riesgo. Para contemplar si el crédito de riesgo ha incrementado significativamente la Entidad toma como consideración información prospectiva cuantitativa y cualitativa.

- Evaluación del modelo de negocio

La clasificación y evaluación de los activos financieros dependen del resultado y la prueba del modelo de negocios (ver secciones de Activos financieros en la Nota 3). La Entidad determina el modelo de negocio en un nivel que refleja cuando los grupos de activos financieros son administrados juntos para alcanzar un objetivo particular. Esta tarea incluye juicios que reflejan toda la evidencia relevante incluyendo como el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y como los activos son administrados y como los administradores de los activos son compensados. La Entidad monitorea los activos financieros evaluados a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales que fueron dados de baja antes de su maduración, para entender la razón de su baja y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos son mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Entidad, de si el modelo de negocio para los activos financieros remanentes es apropiado y si no es apropiado si ha existido un cambio en el modelo de negocio y un cambio prospectivo debe hacerse a dichos activos. No fueron necesarios esos cambios durante los periodos presentados

- Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios de la Entidad



La obligación por beneficios definidos de la Entidad se descuenta a una tasa establecida en las tasas basadas en bonos gubernamentales al final del periodo que se informa. Se requiere utilizar el juicio profesional al establecer los criterios para concluir que los bonos son el mejor indicador sobre el que deriva la curva de rendimiento en comparación con el término de la obligación.

b. ***Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones***

A continuación, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

- Deterioro de activos de larga duración

Al efectuar las pruebas de deterioro de los activos con las proyecciones de flujos de efectivo, la Entidad requiere de efectuar estimaciones en el valor en uso asignado a sus propiedades, planta y equipo, y a las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual. La Entidad tiene registrados activos de larga duración relacionados con el segmento de Diagnóstico Clínico, en el cual ha identificado dos unidades generadoras de efectivo (UGEs) considerando indicadores de desempeño financiero y operativo por cada una de ellas, sobre las cuales cada año se realiza un estudio de deterioro conforme a los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad 36, “Deterioro del valor de los activos”, en el que se calculan flujos futuros descontados que se comparan con el valor neto en libros para determinar si el valor de dichos activos se ha deteriorado. Identificamos el riesgo de que los supuestos utilizados por la Administración para calcular los flujos de efectivo futuros, no sean razonables con base en las condiciones actuales y previsibles en el futuro.

- Estimación de obsolescencia de inventarios

Si se generaran pérdidas de valor de los inventarios en el proceso de las operaciones de la Entidad, existen procedimientos permanentes tales como revisiones, verificaciones, reubicaciones que permiten identificar los materiales con estos problemas con oportunidad, dando lugar, a correcciones en su valuación mediante estimaciones o cancelaciones, previos estudios realizados por los especialistas técnicos en colaboración con la Administración de la Entidad, con estos análisis se evalúa la reserva de inventarios.

- Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos

Como se menciona en la Nota 21 la Entidad reconoce un activo por ISR diferido derivado de las pérdidas fiscales pendientes de amortizar de aquellas entidades subsidiarias que generaron las pérdidas fiscales en lo individual. La Entidad analiza la probabilidad de recuperación de dicho activo por ISR diferido y, en su caso, reconoce una reserva por probable irrecuperabilidad en la medida que sea probable.

- Tasa de descuento de obligaciones laborales

La obligación por beneficios definidos de la Entidad se descuenta a una tasa establecida en las tasas de bonos gubernamentales al final del periodo que se informa. Se requiere utilizar el juicio profesional al establecer los criterios para los bonos que se deben de incluir sobre la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes que consideran para la selección de los bonos incluyen el término de los bonos en comparación con el término de la obligación.



- Prueba de deterioro para los activos por derechos de uso

Al estimar el valor de recuperación del activo por derechos de uso, la administración ha realizado supuestos sobre las tasas actuales de mercado para propiedades similares y con periodos de arrendamiento similares.

- Provisiones

La Entidad evalúa periódicamente las estimaciones de sus provisiones de los segmentos. Dichas provisiones se basan en la evaluación de precios de mercado y sobre los costos de servicio, en cada uno de los segmentos. La Entidad actualiza mensualmente sus estimaciones de provisiones.

5. Transacciones que no resultaron en flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 hay dividendos por pagar por \$136,018,937, \$17,879,238 y \$13,687,442, respectivamente.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos e inversiones en instrumentos en el mercado de dinero, netos de sobregiros bancarios. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo como se muestra en el estado de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado consolidado de posición financiera como sigue:

	2022	2021	2020
Caja chica	\$ 215,496	\$ 322,405	\$ 920,119
Efectivo en bancos	153,808,585	211,992,534	107,274,564
Inversiones temporales	<u>1,067,371,849</u>	<u>3,319,506,760</u>	<u>464,649,367</u>
	<u>\$ 1,221,395,930</u>	<u>\$ 3,531,821,699</u>	<u>\$ 572,844,050</u>

El vencimiento de la inversión es menor a tres meses y el objetivo de esta inversión es maximizar los rendimientos de excedentes de caja del Grupo.

7. Cuentas por cobrar

	2022	2021	2020
Clientes	\$ 380,178,845	\$ 473,711,340	\$ 636,672,342
Estimación para cuentas incobrables	<u>(84,653,138)</u>	<u>(34,318,299)</u>	<u>(44,198,341)</u>
	<u>\$ 295,525,707</u>	<u>\$ 439,393,041</u>	<u>\$ 592,474,001</u>

El plazo de crédito promedio sobre la venta de servicios con clientes y aseguradoras es de 30 días.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Entidad evalúa la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.



La Entidad ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudoso por el 18.96% de todas las cuentas por cobrar con antigüedad de 120 días o más, debido a que por experiencia las cuentas por cobrar vencidas a más de 120 días no se recuperan. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 120 días, se reconoce una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en importes irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de su posición financiera actual.

No ha habido algún cambio en la estimación de las técnicas o supuestos hechos durante el periodo.

La siguiente tabla detalla el perfil de los riesgos de las cuentas por cobrar basándose en la matriz de provisiones de la Entidad. Ya que la experiencia histórica de pérdida crediticia indica que no hay diferencias significativas en los patrones de pérdida para los diferentes segmentos de clientes, la estimación de cuentas incobrables se basa en el estado de vencimiento de la deuda sin distinguir entre las bases de clientes de la Entidad.

2022	Cuentas por cobrar – días de vencimiento						Total
	No vencido	<30	31 – 60	61 - 90	91 – 120	>120	
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.03%	2.06%	0.56%	0.25%	0.41%	18.96%	22.27%
Valor en libros estimado bruto en incumplimiento	\$ 129,621	\$ 7,824,865	\$ 2,141,641	\$ 935,775	\$ 1,555,718	\$ 72,065,518	\$ 84,653,138

2021	Cuentas por cobrar – días de vencimiento						Total
	No vencido	<30	31 – 60	61 - 90	91 – 120	>120	
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.01%	0.63%	0.19%	0.09%	0.13%	6.19%	7.24%
Valor en libros estimado bruto en incumplimiento	\$ 67,080	\$ 2,999,395	\$ 877,637	\$ 404,847	\$ 630,186	\$ 29,339,154	\$ 34,318,299

2020	Cuentas por cobrar – días de vencimiento						Total
	No vencido	<30	31 – 60	61 - 90	91 – 120	>120	
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.01%	0.66%	0.18%	0.08%	0.12%	5.89%	6.94%
Valor en libros estimado bruto en incumplimiento	\$ 92,853	\$ 4,172,621	\$ 1,161,949	\$ 501,840	\$ 787,995	\$ 37,481,083	\$ 44,198,341

8. Otras cuentas por cobrar

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

	2022	2021	2020
Deudores diversos	\$ 2,175,610	\$ 8,117,182	\$ 4,948,443
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	-	-	14,293,100
Documentos por cobrar	9,499,945	8,705,008	7,210,092
Otros	<u>2,164,274</u>	<u>418,806</u>	<u>2,499,379</u>
	<u>\$ 13,839,829</u>	<u>\$ 17,240,996</u>	<u>\$ 28,951,014</u>



9. Inventarios

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

	2022	2021	2020
Almacén general de materiales	\$ 81,555,099	\$ 81,160,530	\$ 118,531,745
Medicamentos	<u>53,885,143</u>	<u>45,616,168</u>	<u>36,844,904</u>
	<u>\$ 135,440,242</u>	<u>\$ 126,776,698</u>	<u>\$ 155,376,649</u>

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 los materiales y medicamentos reconocidos como costo de ventas ascendieron a \$1,291,977,732, \$1,244,101,502 y \$1,262,051,702, respectivamente, los cuales se reconocieron dentro de los costos por servicios, en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

10. Pagos anticipados

Los pagos anticipados fueron efectuados para la adquisición de:

	2022	2021	2020
Seguros	\$ 15,067,682	\$ 15,159,279	\$ 11,027,030
Arrendamientos	-	-	11,880,391
Anticipo a proveedores	3,775,698	2,732,313	29,008,652
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,069,625</u>
	<u>\$ 18,843,380</u>	<u>\$ 17,891,592</u>	<u>\$ 52,985,698</u>

11. Activos clasificados como mantenidos para su venta

	2022	2021	2020
Inmueble – Santa Teresa (a)	\$ -	\$ -	\$ 184,966,146
Inmueble - CESIDEM (b)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,648,012</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 215,614,158</u>

- a) La Entidad tenía la intención de vender activos relacionados con el Hospital Santa Teresa – Institución Ginecobstetricia, S.A. de C.V. La propiedad operaba hasta 2017 como hospital de ginecobstetricia, dicha operación no se concretó, por lo que en 2021 se reclasifica el activo como mantenido para la venta al rubro de inmuebles, mobiliario y equipo, quedando de la siguiente forma:

	2022	2021	2020
Terrenos	\$ -	\$ -	\$ 52,969,017
Edificio	-	-	40,385,840
Crédito mercantil	-	91,611,289	91,611,289
Deterioro	<u>-</u>	<u>91,611,289</u>	<u>-</u>
Activos del negocio de obstetricia clasificados como mantenidos para la venta	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 184,966,146</u>



- b) La Entidad tenía la propuesta de compra de los activos relacionados con el inmueble denominado CESIDEM, dicha operación no se concretó al 31 de diciembre 2021 por lo que se clasifica a inmuebles, mobiliario y equipo.

	2022	2021	2020
Terrenos	\$ -	\$ -	\$ 10,409,816
Edificio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,238,196</u>
Activos del negocio de CESIDEM clasificados como mantenidos para la venta	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,648,012</u>

12. Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados

La conciliación entre los valores en libros al inicio y al final de los ejercicios 2022, 2021 y 2020 es como sigue:

Tipo de activo	Saldos al inicio de 2022	Adiciones	Bajas	Trasposos	Otros	reclasificación	Otros Bajas SYNLAB	Saldos al 31 de diciembre de 2022
Edificios y construcciones	\$2,166,710,719	\$ (384,490)	\$ (4,114,708)	\$ 38,252,155	\$ (198,105,976)	\$ (327,085,602)	\$ -	\$1,675,272,098
Equipo médico	717,944,388	(1,052)	(241,037,642)	33,100,270	-	14,221,815	(2,034,425)	522,193,354
Maquinaria y herramienta	81,599,847	-	(28,229,303)	1,412,267	-	(25,256,391)	(73,480)	29,452,940
Mobiliario y equipo de oficina	79,626,500	(1,575)	(25,488,834)	1,266,357	-	8,612,170	(1,288,228)	62,726,390
Equipo de transporte	3,244,865	-	(810,960)	-	-	1,799,067	-	4,232,972
Equipo de computo	75,671,916	(5,612)	(13,871,857)	8,249,330	-	14,818,441	(104,714)	84,757,504
Mejoras a locales arrendados	<u>9,996,653</u>	<u>-</u>	<u>(2,521,425)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,567,256</u>	<u>(14,013,556)</u>	5,028,928
Total	<u>3,134,794,888</u>	<u>(392,729)</u>	<u>(316,074,729)</u>	<u>82,280,379</u>	<u>(198,105,976)</u>	<u>(301,323,244)</u>	<u>(17,514,403)</u>	<u>2,383,664,186</u>
Depreciación por tipo de activo								
Edificios y construcciones	(802,400,454)	(67,522,412)	4,632,773	-	64,068,182	1,093,797	-	(800,128,114)
Equipo médico	(496,711,147)	(53,241,272)	241,452,908	-	-	(14,732,291)	1,088,716	(322,143,086)
Maquinaria y herramienta	(62,957,019)	(2,838,871)	28,237,444	-	-	26,928,478	27,555	(10,602,413)
Mobiliario y equipo de oficina	(42,744,748)	(6,308,486)	25,109,283	-	-	(10,799,381)	1,100,374	(33,642,958)
Equipo de transporte	(4,026,666)	(166,107)	921,396	-	-	(235,658)	-	(3,507,035)
Equipo de computo	(42,512,714)	(12,770,268)	13,747,093	-	-	(14,085,941)	3,767	(55,618,063)
Mejoras a locales arrendados	<u>1,217,465</u>	<u>(292,798)</u>	<u>2,521,423</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18,460,525)</u>	<u>13,841,018</u>	<u>(1,173,417)</u>
Total	<u>(1,450,135,283)</u>	<u>(143,140,214)</u>	<u>316,622,320</u>	<u>-</u>	<u>64,068,182</u>	<u>(30,291,521)</u>	<u>16,061,430</u>	<u>(1,226,815,086)</u>
Total neto	1,684,659,605	(143,532,943)	547,591	82,280,379	(134,037,794)	(331,614,765)	(1,452,973)	1,156,849,100
Construcciones en proceso	66,535,090	214,082,110	727,093	(84,648,179)	-	249,294	118,952	197,064,360
Terrenos	<u>763,511,907</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>331,439,616</u>	<u>-</u>	<u>1,094,951,523</u>
Inversión neta	<u>\$2,514,706,602</u>	<u>\$ 70,549,167</u>	<u>\$ 1,274,684</u>	<u>\$ (2,367,800)</u>	<u>\$ (134,037,794)</u>	<u>\$ 74,145</u>	<u>\$ (1,334,021)</u>	<u>\$2,448,864,983</u>



Tipo de activo	Saldos al inicio de 2021	Adiciones	Bajas	Trasposos	Otros	Baja LMS	Saldos al 31 de diciembre de 2021
Edificios y construcciones	\$2,040,448,910	\$ -	\$ -	\$ 24,253,236	\$ 134,283,581	\$ (32,275,008)	\$2,166,710,719
Equipo médico	1,197,150,473	26,229,935	(187,117,894)	38,593,826	270,837	(357,182,789)	717,944,388
Maquinaria y herramienta	111,132,233	-	(38,851,175)	11,943,609	-	(2,624,820)	81,599,847
Mobiliario y equipo de oficina	144,765,608	5,393,190	(38,935,742)	3,608,114	-	(35,204,670)	79,626,500
Equipo de transporte	17,602,186	422,578	(2,473,550)	69,483	-	(12,375,832)	3,244,865
Equipo de computo	396,072,704	4,114,730	(268,380,803)	4,892,257	-	(61,026,972)	75,671,916
Mejoras a locales arrendados	<u>196,723,548</u>	<u>2,258,019</u>	<u>(4,267,102)</u>	<u>-</u>	<u>5,028,928</u>	<u>(189,746,740)</u>	<u>9,996,653</u>
Total	<u>4,103,895,662</u>	<u>38,418,452</u>	<u>(540,026,266)</u>	<u>83,360,525</u>	<u>139,583,346</u>	<u>(690,436,831)</u>	<u>3,134,794,888</u>

Depreciación por tipo de activo

Edificios y construcciones	(660,351,551)	(69,559,567)	-	-	(77,406,494)	4,917,158	(802,400,454)
Equipo médico	(833,097,811)	(80,455,759)	188,531,877	-	(2,524,698)	230,835,244	(496,711,147)
Maquinaria y herramienta	(101,823,245)	(2,251,173)	38,802,559	-	-	2,314,840	(62,957,019)
Mobiliario y equipo de oficina	(97,165,307)	(10,483,056)	37,105,066	-	(99,664)	27,898,213	(42,744,748)
Equipo de transporte	(11,941,310)	(1,983,173)	1,999,733	-	(100,489)	7,998,573	(4,026,666)
Equipo de computo	(351,068,582)	(15,491,419)	268,223,153	-	(285,559)	56,109,693	(42,512,714)
Mejoras a locales arrendados	<u>(111,026,975)</u>	<u>(18,866,420)</u>	<u>4,267,102</u>	<u>-</u>	<u>(1,933,764)</u>	<u>128,777,522</u>	<u>1,217,465</u>
Total	<u>(2,166,474,781)</u>	<u>(199,090,567)</u>	<u>538,929,490</u>	<u>-</u>	<u>(82,350,668)</u>	<u>458,851,243</u>	<u>(1,450,135,283)</u>

Total neto 1,937,420,881 (160,672,115) (1,096,776) 83,360,525 57,232,678 (231,585,588) 1,684,659,605

Construcciones en proceso 105,720,756 115,515,456 (39,935,973) (83,360,525) - (31,404,624) 66,535,090

Terrenos 723,244,271 - - - 62,072,288 (21,804,652) 763,511,907

Inversión neta \$2,766,385,908 \$ (45,156,659) \$ (41,032,749) \$ - \$ 119,304,966 \$ (284,794,864) \$2,514,706,602

Tipo de activo	Saldos al inicio de 2020	Adiciones	Bajas	Trasposos	Otros	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Edificios y construcciones	\$2,060,089,680	\$ 12,472,911	\$ (32,845,486)	\$ -	\$ 731,805	\$ -	\$2,040,448,910
Equipo médico	1,154,908,235	57,581,034	(15,338,796)	-	-	-	1,197,150,473
Maquinaria y herramienta	111,547,524	130,130	(545,421)	-	-	-	111,132,233
Mobiliario y equipo de oficina	140,791,776	5,076,234	(1,102,402)	-	-	-	144,765,608
Equipo de transporte	21,689,044	458,144	(4,545,002)	-	-	-	17,602,186
Equipo de computo	372,370,661	24,869,972	(1,167,929)	-	-	-	396,072,704
Mejoras a locales arrendados	<u>190,341,439</u>	<u>15,422,219</u>	<u>(9,040,110)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>196,723,548</u>
Total	<u>\$4,051,738,359</u>	<u>\$ 116,010,644</u>	<u>\$ (64,585,146)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 731,805</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,103,895,662</u>



Depreciación por tipo de activo	Saldos al inicio de 2020	Adiciones	Bajas	Trasposos	Otros	Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2020
Edificios y construcciones	\$ (601,137,487)	\$ (65,085,365)	\$ 6,184,292	\$ -	\$ (312,991)	\$ -	\$ (660,351,551)
Equipo médico	(761,335,545)	(82,396,480)	10,634,214	-	-	-	(833,097,811)
Maquinaria y herramienta	(99,678,117)	(2,246,871)	101,743	-	-	-	(101,823,245)
Mobiliario y equipo de oficina	(88,093,465)	(9,677,532)	605,690	-	-	-	(97,165,307)
Equipo de transporte	(13,168,732)	(2,457,631)	3,685,053	-	-	-	(11,941,310)
Equipo de computo	(331,527,911)	(20,987,996)	1,447,325	-	-	-	(351,068,582)
Mejoras a locales arrendados	(75,090,151)	(39,743,525)	2,563,114	-	1,243,587	-	(111,026,975)
Total	<u>(1,970,031,408)</u>	<u>(222,595,400)</u>	<u>25,221,431</u>	<u>-</u>	<u>930,596</u>	<u>-</u>	<u>(2,166,474,781)</u>
Total neto	2,081,706,951	(106,584,756)	(39,363,715)	-	1,662,401	-	1,937,420,881
Construcciones en proceso	42,319,041	187,331,084	(9,675,936)	(114,253,433)	-	-	105,720,756
Terrenos	<u>765,586,157</u>	<u>27,069,309</u>	<u>(88,727,635)</u>	<u>-</u>	<u>19,316,440</u>	<u>-</u>	<u>723,244,271</u>
Inversión neta	<u>\$2,889,612,149</u>	<u>\$ 107,815,637</u>	<u>\$ (137,767,286)</u>	<u>\$ (114,253,433)</u>	<u>\$ 20,978,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$2,766,385,908</u>

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 2022, 2021 y 2020 el gasto por depreciación reconocido dentro de los costos y gastos fueron por \$166,885,217, \$176,603,937 y \$172,525,008 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 se reconoció el neteo contable de activos totalmente depreciados, por lo que el monto de las bajas y depreciación por tipo de activo se ven reflejados importes totales de \$ 447,090,747 en ese año, mismos que a nivel inversión neta su efecto es cero.

13. Propiedades de inversión

	2022		2021		2020	
	Valor Razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en Libros
Valor razonable de las propiedades de inversión	<u>\$ 993,804,500</u>	<u>\$ 201,380,404</u>	<u>\$ 697,642,000</u>	<u>\$ 73,424,493</u>	<u>\$ 697,642,000</u>	<u>\$ 80,241,167</u>
		2022	2021	2020		
Saldo al 1 de enero		\$ 73,424,493	\$ 80,241,167	\$ 79,998,627		
Altas		2,367,801	1,657,028	10,350,588		
Traspaso de inversión		134,023,425	-	-		
Depreciación ejercicio		<u>(8,435,315)</u>	<u>(8,473,702)</u>	<u>(10,108,048)</u>		
		<u>\$ 201,380,404</u>	<u>\$ 73,424,493</u>	<u>\$ 80,241,167</u>		

Todas las propiedades de inversión de la Entidad se conservan bajo los intereses de dominio absoluto. 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, en consultorios médicos pueden ir desde los 3 a 5 años y para el uso del estacionamiento se maneja un periodo de 5 años.



El valor razonable de las propiedades de inversión de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 fue determinado a través de una valuación realizada en la fecha respectiva por Tasaciones Inmobiliarias de México, S.A. de C.V. (“Transacciones Inmobiliarias”), valuadores independientes de la Entidad. Tasaciones Inmobiliarias son miembros de la Sociedad Hipotecaria Federal, y cuentan con las competencias apropiadas y experiencias reciente en la valuación de propiedades en las ubicaciones relevantes. El valor razonable se determinó con base en el enfoque de capitalización de rentas o enfoque de ingresos, es el procedimiento mediante el cual se estima el valor presente o capitalizado de los ingresos netos por rentas que produce o es susceptible de producir un inmueble a la fecha del avalúo durante un largo plazo (mayor a 50 años) de modo constante (a perpetuidad), descontados por una determinada tasa de capitalización (real) aplicable al caso en estudio.

Al estimar el valor razonable de las propiedades de inversión, el mejor uso de las propiedades es su uso actual.

No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el año.

Los detalles de las propiedades de inversión de la Entidad y la información acerca del valor razonable al 31 de diciembre 2022 como se muestran a continuación:

Inmueble	Método Físico o de costo unitario	Método Capitalización de Rentas de Mercado unitario	Método Capitalización de Rentas Reales unitario	Valor Razonable unitario	Valor Razonable total
Consultorios T II (33)	\$ 1,197,820	\$ 3,180,000	\$ 3,180,000	\$ 3,180,000	\$ 104,940,000
Consultorios en copropiedad T I (4)	\$ 1,328,293	\$ 2,296,750	\$ -	\$ 2,296,750	\$ 9,187,000
Consultorios T I y II (80)	\$ 1,197,820	\$ 3,180,000	\$ 3,180,000	\$ 3,180,000	\$ 254,400,000
Consultorios T III (19)	\$ -	\$ 2,749,579	\$ 2,497,526	\$ 2,749,579	\$ 52,242,000
Local comercial BANORTE TH PB	\$ -	\$ 3,594,000	\$ 5,890,000	\$ 5,890,000	\$ 5,890,000
Local comercial MATILDE TH PB	\$ -	\$ 29,421,000	\$ 39,500,000	\$ 39,500,000	\$ 39,500,000
Local comercial STARBUCKS COFFEE TH PB	\$ -	\$ 6,687,000	\$ 10,192,000	\$ 10,192,000	\$ 10,192,000
Estacionamiento (1,092)	\$ -	\$ -	\$ 319,216,000	\$ 319,216,000	\$ 319,216,000
Clínica Santa Carmen	\$ -	\$ 23,592,520	\$ 21,563,000	\$ 23,593,000	\$ 23,593,000
Hotel HOLIDAY INN	\$ -	\$ -	\$ 107,602,000	\$ 107,602,000	\$ 107,602,000
Local comercial FRUTOS PROHIBIDOS T II	\$ -	\$ 6,646,000	\$ 14,270,000	\$ 14,270,000	\$ 14,270,000
Local comercial HSBC T II PB	\$ 2,869,270	\$ 6,166,000	\$ 8,846,000	\$ 8,846,000	\$ 8,846,000
Local comercial STARBUCKS COFFEE T II PB	\$ 2,090,780	\$ 8,921,000	\$ 13,096,000	\$ 13,096,000	\$ 13,096,000
Local comercial MAISON KAYSER T II PB	\$ 6,829,290	\$ 26,229,000	\$ 35,424,000	\$ 35,424,000	\$ 35,424,000

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad realizó transferencias desde o a, inmuebles, mobiliario y equipo por un importe de \$198,091,607 y depreciación acumulada de \$64,068,182 ya que existe evidencia de un cambio en el uso. La administración no espera hacer cambios adicionales en el uso de los activos clasificados como propiedades de inversión.

Para el ejercicio 2021 no se realizó una nueva evaluación, toda vez que las propiedades no sufrieron cambio sustancial en usos y/o construcciones.



14. Derechos de uso por activos en arrendamiento

El Grupo arrienda instalaciones de locales comerciales para uso de laboratorios clínicos y toma de muestras. 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.

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

Derechos de uso por activos en arrendamiento	Locales arrendados	Equipo médico	Servidores	Equipo de transporte	Oficinas móviles	Pantallas	Activos intangibles por arrendamiento ⁽¹⁾	Total
Costo								
Al 1 de enero de 2022	\$ 28,202,288	\$ 17,552,778	\$ 13,653,559	\$ 13,671,784	\$ 24,283,649	\$ 272,726	\$ -	\$ 97,636,784
Adiciones	5,202,175	-	3,908,816	4,705,737	-	423,504	-	14,240,232
Bajas	<u>(33,404,463)</u>	<u>(96,639)</u>	<u>(8,032,252)</u>	<u>(3,467,609)</u>	<u>(241,444)</u>	<u>(115)</u>	<u>-</u>	<u>(45,242,522)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	-	17,456,139	9,530,123	14,909,912	24,042,205	696,115	-	66,634,494
Depreciación acumulada								
Al 1 de enero de 2022	(14,107,694)	(4,874,213)	(10,328,617)	(2,156,048)	(2,392,717)	(98,485)	-	(33,957,774)
Depreciación del ejercicio	(2,167,526)	(3,272,761)	(3,190,973)	(5,901,455)	(5,516,772)	(99,652)	-	(20,149,139)
Bajas	16,275,220	-	8,032,252	2,952,240	-	-	-	27,259,712
Al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(8,146,974)</u>	<u>(5,487,338)</u>	<u>(5,105,263)</u>	<u>(7,909,489)</u>	<u>(198,137)</u>	<u>-</u>	<u>(26,847,201)</u>
Activos por derechos de uso, neto	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,309,165</u>	<u>\$ 4,042,785</u>	<u>\$ 9,804,649</u>	<u>\$ 16,132,716</u>	<u>\$ 497,978</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,787,293</u>
Derechos de uso por activos en arrendamiento	Locales arrendados	Equipo médico	Servidores	Equipo de transporte	Oficinas móviles	Pantallas	Activos intangibles por arrendamiento ⁽¹⁾	Total
Costo								
Al 1 de enero de 2021	\$ 296,566,863	\$ 120,097,406	\$ 7,870,375	\$ 9,414,323	\$ 28,550,607	\$ 280,606	\$ 31,040,919	\$ 493,821,099
Adiciones	33,039,410	27,530,381	5,775,304	11,430,450	25,000,083	-	-	102,775,628
Bajas	-	-	-	(514,111)	(29,267,041)	-	-	(29,781,152)
Bajas LMS	<u>(298,364,797)</u>	<u>(130,075,009)</u>	<u>-</u>	<u>(6,658,878)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(31,040,919)</u>	<u>(466,139,603)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	31,241,476	17,552,778	13,645,679	13,671,784	24,283,649	280,606	-	100,675,972
Depreciación acumulada								
Al 1 de enero de 2021	(135,275,535)	(37,898,973)	(7,870,375)	(2,780,142)	(1,427,532)	(7,795)	(9,085,149)	(194,345,501)
Depreciación del ejercicio	(56,730,305)	(23,125,233)	(2,458,242)	(3,768,147)	(4,682,845)	(90,690)	-	(90,855,462)
Bajas	-	-	-	74,080	3,717,660	-	-	3,791,740
Bajas LMS	174,858,958	56,149,995	-	4,318,159	-	-	9,085,149	244,412,261
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(17,146,882)</u>	<u>(4,874,211)</u>	<u>(10,328,617)</u>	<u>(2,156,050)</u>	<u>(2,392,717)</u>	<u>(98,485)</u>	<u>-</u>	<u>(36,996,962)</u>
Activos por derechos de uso, neto	<u>\$ 14,094,594</u>	<u>\$ 12,678,567</u>	<u>\$ 3,317,062</u>	<u>\$ 11,515,734</u>	<u>\$ 21,890,932</u>	<u>\$ 182,121</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,679,010</u>



Derechos de uso por activos en arrendamiento	Locales arrendados	Equipo médico	Servidores	Diagnóstico clínico	Equipo de transporte	Oficinas móviles	Pantallas	Activos intangibles por arrendamiento ⁽¹⁾	Total
Costo									
Al 1 de enero de 2020	\$ 270,345,838	\$ 107,140,869	\$ 6,574,679	\$ 4,972,455	\$ 2,873,291	\$ -	\$ -	\$ 31,040,919	\$ 422,948,051
Adiciones	39,057,682	12,956,537	1,295,696	-	6,541,032	28,550,607	280,606	-	88,682,160
Bajas	<u>(12,836,657)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,836,657)</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>296,566,863</u>	<u>120,097,406</u>	<u>7,870,375</u>	<u>4,972,455</u>	<u>9,414,323</u>	<u>28,550,607</u>	<u>280,606</u>	<u>31,040,919</u>	<u>498,793,554</u>
Depreciación acumulada									
Al 1 de enero de 2020	\$ (70,833,705)	\$ (18,833,811)	\$ (3,944,808)	\$ (3,140,498)	\$ (1,060,196)	\$ -	\$ -	\$ (4,542,574)	\$ (102,355,592)
Depreciación del ejercicio	<u>(64,441,830)</u>	<u>(19,065,188)</u>	<u>(3,925,567)</u>	<u>(1,831,957)</u>	<u>(1,719,946)</u>	<u>(1,427,532)</u>	<u>(7,795)</u>	<u>(4,542,575)</u>	<u>(96,962,390)</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>(135,275,535)</u>	<u>(37,898,999)</u>	<u>(7,870,375)</u>	<u>(4,972,455)</u>	<u>(2,780,142)</u>	<u>(1,427,532)</u>	<u>(7,795)</u>	<u>(9,085,149)</u>	<u>(199,317,982)</u>
Activos por derechos de uso, neto	<u>\$ 161,291,328</u>	<u>\$ 82,198,407</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,634,181</u>	<u>\$ 27,123,075</u>	<u>\$ 272,811</u>	<u>\$ 21,955,770</u>	<u>\$ 299,475,572</u>

- a. El 1o. de enero de 2020 derivado de la adopción del IFRS 16, el activo por arrendamientos fue considerado como parte integral del activo por derecho de uso.

15. Pasivo por arrendamiento

	2022	2021	2020
Análisis de madurez:			
Año 1	\$ 16,938,722	\$ 28,728,776	\$ 124,493,383
Año 2	14,941,380	21,952,560	97,311,951
Año 3	10,514,387	12,045,943	70,810,708
Año 4	1,450,627	10,863,568	42,668,101
Año 5	485,880	833,429	44,136,248
Posteriores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,937,845</u>
	44,330,996	74,424,276	390,358,236
Menos: Intereses no devengados	<u>(3,471,646)</u>	<u>(9,241,920)</u>	<u>(96,414,619)</u>
Analizado como:			
Corto plazo	\$ 11,813,615	\$ 22,180,264	\$ 87,708,213
Largo plazo	<u>29,045,735</u>	<u>43,002,092</u>	<u>206,235,404</u>
	<u>\$ 40,859,350</u>	<u>\$ 65,182,356</u>	<u>\$ 293,943,617</u>

La Entidad no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean a través de la Tesorería de la Entidad.



16. Crédito mercantil

	2022	2021	2020
Saldo al inicio del periodo	\$ 123,432,329	\$ 1,025,126,111	\$ 1,116,737,401
Baja por venta de negocio LMS	-	(892,720,469)	-
Deterioro crédito mercantil otras entidades	-	(8,973,313)	-
Reclasificación a activos disponibles para la venta (Notas 1c y 3i)	-	-	(91,611,290)
Saldo al final del periodo	<u>\$ 123,432,329</u>	<u>\$ 123,432,329</u>	<u>\$ 1,025,126,111</u>

a) Asignación del crédito mercantil a las unidades generadoras de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 el saldo del crédito mercantil distribuido por segmento operativo se desglosa como sigue:

	2022	2021	2020
Diagnósticos Clínicos	\$ -	\$ -	\$ 892,720,469
Servicios Hospitalarios	119,818,412	119,818,412	128,791,725
Otros	<u>3,613,917</u>	<u>3,613,917</u>	<u>3,613,917</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ 123,432,329</u>	<u>\$ 123,432,329</u>	<u>\$ 1,025,126,111</u>

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 \$123,432,329 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 y que al cierre de 2021 se consideró como deterioro (Notas 1c y 3j).

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.

El 1° de noviembre de 2021 se realizó la venta de LMS, generando una disminución del crédito mercantil por un monto de \$892,720,471 derivado de esta operación.

Al 31 de diciembre de 2021 se realizó un deterioro del crédito mercantil por un monto total de \$100,584,603, el cual corresponde a la entidad de Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S.A. de C.V. por \$91,611,290, y otras entidades por \$8,973,313.

Para el ejercicio 2020, el importe de \$91,611,290 se presenta como disponible para la venta tal como se muestra en la Nota 11.



17. Activos intangibles

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 2022, 2021 y 2020 se integran como se muestra a continuación:

	Marca	Relaciones con clientes	Licencias de software	Total
Saldo al 1 de enero 2020	\$ 300,000,000	\$ 55,583,333	\$ 10,316,656	\$ 365,899,989
Adquisiciones	-	-	522,340	522,340
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>(11,500,000)</u>	<u>(3,314,179)</u>	<u>(14,814,179)</u>
Saldo 31 de diciembre 2020	300,000,000	44,083,333	7,524,817	351,608,150
Amortizaciones (venta)	<u>(300,000,000)</u>	<u>(44,083,333)</u>	<u>(7,524,817)</u>	<u>(351,608,150)</u>
Saldo 31 de diciembre 2021	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

18. Otros activos

	2022	2021	2020
Gastos diferidos	\$ 18,791,867	\$ 10,908,925	\$ 9,909,713
Depósitos en garantía	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,810,744</u>
Total	<u>\$ 18,791,867</u>	<u>\$ 10,908,925</u>	<u>\$ 22,720,457</u>

19. Certificados bursátiles

El 21 de septiembre de 2020, Medica Sur, S.A.B. de C.V. realizó una emisión de 10,000,000 de certificados bursátiles de largo plazo con valor nominal de \$100 cada uno, con vencimiento al 17 de septiembre de 2025, con un monto total de \$1,000,000,000, a una tasa de Interés Bruto anual del 6.99%, la cual se mantendrá fija durante la vigencia de la emisión. La Entidad registró este pasivo a costo amortizado por los gastos derivados de la emisión por un monto de \$10,881,260.

Los recursos netos obtenidos de la colocación de los Certificados bursátiles ascienden a la cantidad de \$985,182,787.11 y fueron destinados para el pago y refinanciamiento de deuda de la Emisora, de conformidad con lo siguiente:

Acreditante	Saldo a pagar	Tasa de interés	Fecha de contratación	Fecha original de vencimiento	Destino de los recursos
HSBC	\$ 359,878,971	TIEE 28 + 1.25%	10 de abril de 2019	10 de abril de 2025 16 de octubre de	NA
HSBC	130,000,000	TIEE 28 + 2.00%	16 de octubre de 2020	2021	Capital de trabajo
INBURSA	476,253,165	9.7450%	29 de abril de 2016	20 de abril de 2026	NA
BBVA	<u>20,766,667</u>	10.10%	24 de enero 2019	26 de enero de 2028	NA
	<u>\$ 986,898,803</u>				



Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 y derivado del bono emitido en septiembre MEDICA 20, el saldo del pasivo a corto y largo a plazo es el siguiente:

Pasivo a corto y largo plazo al 31 de diciembre (certificados bursátiles)			
	2022	2021	2020
Pasivo a corto plazo (intereses devengados)	\$ 19,805,000	\$ 19,416,667	\$ 19,324,820
Pasivo a largo plazo	<u>994,110,552</u>	<u>991,928,321</u>	<u>989,725,252</u>
Total pasivo (certificados bursátiles)	<u>\$ 1,013,915,552</u>	<u>\$ 1,011,344,988</u>	<u>\$ 1,009,050,072</u>

El 24 de marzo y el 20 de septiembre de 2021, la Entidad realizó el pago de intereses respecto al primer y segundo cupón, con fundamento en el artículo 288 de la Ley de Mercado de Valores, por un monto total de \$70,766,666 (\$35,338,333 pesos cada uno)

El 31 de marzo y 20 de septiembre de 2022, la Entidad realizó el pago de intereses respecto al tercer y cuarto cupón, respectivamente, con fundamento en el artículo 288 de la Ley de Mercado de Valores, por un monto total de \$70,766,666 (\$35,338,333 pesos cada uno)

El valor razonable de la deuda al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, asciende a \$915,940,000, \$991,928,321 y 989,725,252, respectivamente.

20. Beneficios a los empleados

a. *Beneficios directos a los empleados*

El rubro más significativo para este pasivo corresponde al concepto de PTU, principalmente derivado de la reforma laboral que entró en vigor en 2021, los saldos de PTU al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 son \$110,224,871 \$104,106,400 y \$11,215,135, respectivamente.

b. *Beneficio directo a los empleados al retiro*

La Entidad 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 del Grupo.

El costo, las obligaciones y otros elementos de la prima de antigüedad, mencionados, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

El plan normalmente expone a la Entidad a riesgos actuariales como: riesgo de interés, de longevidad y de salario.

Riesgo de tasa de interés Una disminución en la tasa de interés de los bonos aumentará el pasivo del plan, sin embargo, éste se compensará parcialmente por el incremento en el retorno de las inversiones de deuda del plan.

Riesgo de longevidad El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en función de la mejor estimación de la mortalidad de los participantes del plan, tanto durante como después de su empleo. Un aumento de la esperanza de vida de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.

Riesgo salarial El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calcula en base a los salarios futuros de los participantes del plan. Por lo tanto, un aumento en el salario de los participantes del plan aumentará la obligación del plan.



c. Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	2022	2021	2020
Tasa de descuento	9.85%	7.83%	6.58%
Tasa de inflación a largo plazo	3.50%	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de salarios	3.50%	5.13%	5.13%

d. Movimientos en el valor de las obligaciones por beneficios definidos (OBD):

	2022	2021	2020
OBD al inicio del año	\$ 30,968,955	\$ 37,135,499	\$ 27,580,254
Cancelación OBD entidad vendida	(709,265)	(10,037,676)	-
Costo laboral de servicios pasados	-	554,361	-
Costo laboral	447,647	859,535	1,754,140
Costo financiero	2,245,642	898,503	1,593,164
Beneficios pagados	(832,455)	(235,664)	(1,607,315)
Remediciones en OBD	<u>1,514,723</u>	<u>1,794,397</u>	<u>7,815,256</u>
OBD al final del año	<u>\$ 33,635,247</u>	<u>\$ 30,968,955</u>	<u>\$ 37,135,499</u>

e. Gasto reconocido en resultados:

	2022	2021	2020
Costo financiero	\$ 2,245,642	\$ 898,503	\$ 1,593,165
Cancelación OBD entidad vendida	-	(10,037,676)	-
Costo laboral de servicios pasados	-	554,361	-
Costo laboral	<u>447,647</u>	<u>859,535</u>	<u>1,754,140</u>
Total reconocido en el estado de resultados	<u>\$ 2,693,289</u>	<u>\$ (7,725,277)</u>	<u>\$ 3,347,305</u>

f. Pérdidas/(ganancias) actuariales (remediciones) reconocidas en la cuenta de otros resultados integrales:

	2022	2021	2020
Monto acumulado al 1o. de enero	\$ 8,716,064	\$ 9,976,043	\$ 4,014,180
Cancelación por entidad vendida	(46,559)	(2,481,623)	-
Reconocidas durante el año	1,514,723	1,794,397	7,815,256
Corrección de ISR diferido años anteriores	-	(34,434)	491,183
Efecto ISR diferido del año	<u>(440,449)</u>	<u>(538,319)</u>	<u>(2,344,576)</u>
Monto acumulado al 31 de diciembre	<u>\$ 9,743,779</u>	<u>\$ 8,716,064</u>	<u>\$ 9,976,043</u>



Las hipótesis actuariales significativas para la determinación de la obligación definida son la tasa de descuento, el incremento salarial esperado y la mortalidad. Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Si la tasa de descuento es de 0.5 punto base más alta (más baja), la obligación por beneficio definido disminuiría (aumentaría) en \$34,835,658 y \$(32,510,398), respectivamente.

Si el incremento en el salario previsto aumenta (disminuye) 5%, la obligación por beneficio definido aumentaría (disminuiría) en \$34,629,888 y \$(32,666,861), respectivamente.

El análisis de sensibilidad que se presentó anteriormente puede no ser representativo de la variación de la obligación por beneficio definido, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produciría en forma aislada de uno a otra ya que algunos de los supuestos se pueden correlacionar.

Por otra parte, al presentar el análisis de sensibilidad anterior, el valor presente de las obligaciones por prestaciones definidas se calcula utilizando el método de crédito unitario proyectado a finales del periodo del que se reporta, el cual es el mismo que el que se aplicó en el cálculo del pasivo por obligaciones definidas reconocidas en el estado consolidado de situación financiera.

No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad de años anteriores.

21. Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2022, 2021 y 2020 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores. Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, la Entidad y sus subsidiarias tienen la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha durante los siguientes diez ejercicios a partir de 2014, como se muestra más adelante.

De conformidad con el inciso d) de la fracción XV del artículo noveno transitorio de la Ley 2015, y debido a que la Entidad al 31 de diciembre de 2013 tuvo el carácter de controladora y a esa fecha se encontraba sujeta al esquema de pagos contenido en la fracción VI del artículo cuarto de las disposiciones transitorias de la Ley del ISR publicadas en el diario oficial de la federación el 7 de diciembre de 2009, o el artículo 70-A de la Ley del ISR 2013 que se abrogó, deberá continuar enterando el impuesto que difirió con motivo de la consolidación fiscal en los ejercicios 2007 y anteriores conforme a las disposiciones citadas, hasta concluir su pago.

a. Los impuestos a la utilidad se integran de la siguiente manera:

	2022	2021	2020
Impuesto causado	\$ 403,874,597	\$ 412,795,940	\$ 237,488,468
Impuesto diferido	2,145,004	(35,158,251)	(5,017,152)
Operación discontinua	<u>(201,229,857)</u>	<u>(121,758,369)</u>	<u>(87,621,527)</u>
Total, de impuestos a la utilidad	<u>\$ 204,789,744</u>	<u>\$ 255,879,320</u>	<u>\$ 144,849,789</u>



b. Los principales conceptos que originan el saldo por ISR diferido son:

	1o. de enero de 2022	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Operación Discontinua	31 de diciembre de 2022
Provisiones y pasivos acumulados	\$ 2,633,854	\$ 65,947,791	\$ -	\$ -	\$ 68,581,645
Estimación para cuentas de cobro dudoso	21,051,178	4,344,763	-	-	25,395,941
Arrendamientos	38,571,754	(26,313,949)	-	-	12,257,805
Beneficio a los empleados	3,622,633	-	553,272	-	4,175,905
Derechos de uso	56,717,098	(36,726,750)	-	-	19,990,348
Pérdidas fiscales por amortizar	2,391,655	(515,756)	-	-	1,875,899
Inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(36,590,421)	(25,004,972)	-	-	(61,595,393)
Gastos diferidos	(9,790,501)	(2,077,870)	-	-	(11,868,371)
Ingresos no facturados	(9,208,422)	13,464,330	-	-	4,255,908
Otros activos	<u>(4,633,116)</u>	<u>4,737,409</u>	<u>-</u>	<u>(4,089,686)</u>	<u>(3,985,393)</u>
Activo por impuesto diferido, neto	<u>\$ 64,765,712</u>	<u>\$ (2,145,004)</u>	<u>\$ 553,272</u>	<u>\$ (4,089,686)</u>	<u>\$ 59,084,294</u>
	1o. de enero de 2021	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Operación Discontinua	31 de diciembre de 2021
Provisiones y pasivos acumulados	\$ 81,282,449	\$(78,648,595)	\$ -	\$ -	\$ 2,633,854
Estimación para cuentas de cobro dudoso	13,259,502	7,791,676	-	-	21,051,178
Arrendamientos	83,487,940	(44,916,186)	-	-	38,571,754
Beneficio a los empleados	11,140,649	(3,782,561)	(3,735,455)	-	3,622,633
Derechos de uso	(85,147,527)	141,864,625	-	-	56,717,098



	1o. de enero de 2021	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Operación Discontinua	31 de diciembre de 2021
Pérdidas fiscales por amortizar	58,582,004	(56,190,349)	-	-	2,391,655
Inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(41,873,695)	5,283,274	-	-	(36,590,421)
Gastos diferidos	(20,928,594)	11,138,093	-	-	(9,790,501)
Ingresos no facturados	(16,568,209)	7,359,787	-	-	(9,208,422)
Otros activos	<u>(41,351,648)</u>	<u>45,258,487</u>	-	<u>(8,539,955)</u>	<u>(4,633,116)</u>
Activo por impuesto diferido, neto	<u>\$ 41,882,871</u>	<u>\$ 35,158,251</u>	<u>\$ (3,735,455)</u>	<u>\$ (8,539,955)</u>	<u>\$ 64,765,712</u>

	1o. de enero de 2020	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	31 de diciembre de 2020
Provisiones y pasivos acumulados	\$ 70,078,927	\$ 11,203,522	\$ -	\$ 81,282,449
Estimación para cuentas de cobro dudoso	10,314,395	2,945,107	-	13,259,502
Arrendamientos	92,572,095	(9,084,155)	-	83,487,940
Beneficio a los empleados	5,410,955	1,577,986	4,151,708	11,140,649
Derechos de uso	(88,228,234)	3,080,707	-	(85,147,527)
Pérdidas fiscales por amortizar	60,972,801	(2,390,797)	-	58,582,004
Inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(39,426,520)	(2,447,175)	-	(41,873,695)
Gastos diferidos	(10,968,998)	(9,959,596)	-	(20,928,594)
Ingresos no facturados	(18,195,878)	1,627,669	-	(16,568,209)
Otros activos	<u>(43,754,203)</u>	<u>2,402,555</u>	<u>-</u>	<u>(41,351,648)</u>
Activo por impuesto diferido, neto	<u>\$ 38,775,340</u>	<u>\$ (1,044,177)</u>	<u>\$ 4,151,708</u>	<u>\$ 41,882,871</u>

- c. Los impuestos a la utilidad y la conciliación de la tasa legal y la tasa efectiva expresada en importes y como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos es como sigue:

El activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se distribuye en el estado consolidado de situación financiera como sigue:



	2022	2021	2020			
Impuestos a la utilidad diferidos activo	\$ 59,084,294	\$ 64,765,712	\$ 115,357,941			
Impuestos a la utilidad diferidos pasivo	-	-	(73,475,070)			
	<u>\$ 59,084,295</u>	<u>\$ 64,765,712</u>	<u>\$ 41,882,871</u>			
	2022	Tasa%	2021	Tasa%	2020	Tasa%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 677,582,280		\$ 613,456,855		\$ 483,440,809	
Impuesto causado	202,644,740	30%	291,037,571	47%	149,866,941	31%
Impuesto diferido	<u>2,145,004</u>	<u>0%</u>	<u>(35,158,251)</u>	<u>(6)%</u>	<u>(5,017,152)</u>	<u>(1)%</u>
Impuestos registrados	<u>204,789,744</u>	<u>30%</u>	<u>255,879,320</u>	<u>42%</u>	<u>144,849,789</u>	<u>30%</u>
Tasa Legal	203,274,684	30%	184,037,957	30%	145,032,243	30%
No deducibles	10,211,626	2%	4,725,697	1%	(2,393,502)	0%
No deducibles gastos de previsión social	10,090,704	1%	5,090,730	1%	(10,691,083)	(3)%
Efectos inflacionarios	(38,483,995)	(6)%	(5,729,476)	(1)%	(5,146,337)	(1)%
Deterioro de crédito mercantil	-	0%	30,175,381	5%	-	0%
Otros	<u>19,696,725</u>	<u>3%</u>	<u>37,579,931</u>	<u>6%</u>	<u>18,048,468</u>	<u>4%</u>
Total de partidas	<u>1,515,060</u>	<u>0%</u>	<u>71,842,263</u>	<u>12%</u>	<u>(182,454)</u>	<u>(0)%</u>
Tasa efectiva	<u>\$ 204,789,744</u>	<u>30%</u>	<u>\$ 255,879,320</u>	<u>42%</u>	<u>\$ 144,849,789</u>	<u>30%</u>

22. Instrumentos financieros

a. Administración del riesgo de capital

El Grupo administra su capital para asegurar que las entidades que lo componen estarán en capacidad de continuar como empresa en funcionamiento mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y capital. La estrategia general del Grupo no ha sido modificada en comparación con 2021 y 2020.

La estructura de capital del Grupo consiste en la deuda total (los préstamos como se detalla en la Nota 18), compensada por saldos de efectivo y bancos y el capital de la Entidad (compuesto por capital social emitido, reservas y utilidades acumuladas como se revela en la Nota 23).

La Entidad no está sujeta a requerimiento alguno impuesto externamente para la administración de su capital.

Categoría de instrumentos financieros

	2022	2021	2020
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,221,395,930	\$ 3,531,821,699	\$ 572,844,050
Cuentas por cobrar – Neto	295,525,707	439,393,041	592,474,001
Otras cuentas por cobrar	<u>13,839,829</u>	<u>17,240,996</u>	<u>28,951,014</u>
Total activos financieros	<u>\$ 1,530,761,466</u>	<u>\$ 3,988,455,736</u>	<u>\$ 1,194,269,065</u>



	2022	2021	2020
Pasivos financieros			
Certificados bursátiles	\$ 1,013,915,552	\$ 1,011,344,988	\$ 1,009,050,072
Proveedores	280,770,713	269,143,231	345,923,604
Pasivo por arrendamiento	40,859,350	65,182,356	293,943,617
Dividendos por pagar	<u>136,018,937</u>	<u>17,879,238</u>	<u>13,687,442</u>
Total pasivos financieros	<u>\$ 1,471,564,552</u>	<u>\$ 1,363,549,813</u>	<u>\$ 1,662,604,735</u>

Objetivos de la administración del riesgo financiero

Dentro de los principales riesgos financieros asociados que la Entidad ha identificado y a los cuales se encuentra expuesta son: (i) mercado (moneda extranjera y tasa de interés), (ii) crédito, y (iii) liquidez.

La Entidad busca minimizar los efectos negativos potenciales de los riesgos antes mencionados en su desempeño financiero a través de diferentes estrategias.

La contratación de los instrumentos derivados se realiza sólo con instituciones financieras de reconocida solvencia en el mercado nacional e internacional, estableciendo límites de operación para cada una de ellas. La política de la Entidad es la de no realizar operaciones con propósitos de especulación con instrumentos financieros derivados.

b. **Administración del riesgo de mercado**

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 nominales.

	2022	Dólares 2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,331,103	\$ 5,284,284	\$ 165,309
Cuentas por cobrar	144,245	35	70,646
Cuentas por pagar a proveedores	<u>(2,036,917)</u>	<u>(1,467,361)</u>	<u>(2,498,785)</u>
Exposición neta	<u>\$ 2,438,431</u>	<u>\$ 3,816,958</u>	<u>\$ (2,262,830)</u>

Los siguientes tipos de cambio importantes aplicaron durante el ejercicio:

	2022	<u>Tipos de cambio a la fecha de cierre</u>	
		2021	2020
Dólar americano	<u>\$ 19.3615</u>	<u>\$ 20.5157</u>	<u>\$ 19.9352</u>

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se registraron \$2,727,762, \$(3,100,630) y \$ (4,140,348) de (utilidad) y pérdidas cambiarias, netas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022, 2021 y 2020, 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		
	2022	2021	2020
Fortalecimiento	\$ <u>1,219,216</u>	\$ <u>1,908,479</u>	\$ <u>1,131,415</u>
Debilitamiento	\$ <u>(1,219,216)</u>	\$ <u>(1,908,479)</u>	\$ <u>(1,131,415)</u>

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.

c. *Administración del riesgo 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 consolidados, el perfil de tasa de interés de los instrumentos financieros que devengan intereses al Grupo fue como se muestra a continuación

Instrumentos a tasa fija

	Valor en libros		
	2022	2021	2020
<u>Instrumentos a tasa fija</u>			
Activos financieros	\$ <u>1,067,371,849</u>	\$ <u>3,319,506,760</u>	\$ <u>464,649,367</u>
Pasivos financieros / Bursátiles	\$ <u>1,000,000,000</u>	\$ <u>1,000,000,000</u>	\$ <u>1,000,000,000</u>

Análisis de sensibilidad-

Al 31 de diciembre de 2022, la totalidad de los instrumentos financieros del Grupo son a tasa fija, por lo tanto, un movimiento en tasas no afectaría los resultados consolidados.

d. *Administración de riesgo de crédito*

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.



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		
	2022	2021	2020
Inversiones temporales (ver Nota 6)	\$ 1,067,371,849	\$ 3,319,506,760	\$ 464,649,367
Cuentas por cobrar, neto (ver Nota 7)	295,525,707	439,393,041	592,474,001
Otras cuentas por cobrar (ver Nota 8)	<u>13,839,829</u>	<u>17,240,996</u>	<u>14,657,914</u>
	<u>\$ 1,376,737,385</u>	<u>\$ 3,776,140,797</u>	<u>\$ 1,071,781,282</u>

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

Más del 80% 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

Derivado del análisis de la calidad crediticia, a continuación, se presenta el detalle del saldo de las cuentas por cobrar, así como el desglose de la reserva por pérdidas crediticias correspondiente:

	Valor en libros		
	2022	2021	2020
Cartera:			
Aseguradoras	\$ 230,970,250	\$ 329,586,589	\$ 392,478,360
Público en general	97,502,816	81,850,037	71,694,179
Empresas y otros	51,497,520	62,066,456	161,334,266
Gobierno	<u>208,258</u>	<u>208,258</u>	<u>11,165,537</u>
	<u>380,178,844</u>	<u>473,711,340</u>	<u>636,672,342</u>
Estimación para saldos de cobro dudosos:			
Aseguradoras	2,064,294	4,458,413	3,350,767
Público en general	74,500,331	13,783,278	25,816,561
Empresas y otros	7,880,539	16,057,731	12,034,773
Gobierno	<u>207,973</u>	<u>18,877</u>	<u>2,996,240</u>
	<u>84,653,137</u>	<u>34,318,299</u>	<u>44,198,341</u>
	<u>\$ 295,525,707</u>	<u>\$ 439,393,041</u>	<u>\$ 592,474,001</u>

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se tiene registrada una pérdida por deterioro de \$84,653,137, \$34,318,299, y \$44,198,341 respectivamente.

A continuación, se presenta el detalle del saldo de las cuentas por cobrar por bloques de mora, así como la reserva por pérdidas crediticias correspondiente, así como la distribución de la reserva por segmento de riesgo:



	Tasa de pérdida promedio ponderada	Provisión para deterioro de valor	Importe en libros bruto Importe en libros bruto 2022	2021	2020
Vigentes	0.03%	\$ 129,620	\$ 129,620	\$ 67,080	\$ 92,853
De 1 a 30 días	2.06%	7,824,865	7,824,865	2,999,396	4,172,621
De 31 a 60 días	0.56%	2,141,641	2,141,641	877,637	1,161,949
De 61 a 90 días	0.25%	935,775	935,775	404,847	501,840
De 91 a 180 días	0.44%	1,677,192	1,677,192	704,881	828,817
De 181 a 360 días	0.50%	1,864,061	1,864,061	746,502	1,000,179
Mayores a 360 días	18.43%	<u>70,079,983</u>	<u>70,079,983</u>	<u>28,517,956</u>	<u>36,440,082</u>
	22.27%	<u>\$ 84,653,137</u>	<u>\$ 84,653,137</u>	<u>\$ 34,318,299</u>	<u>\$ 44,198,341</u>

El segmento con mayor monto de reserva es el de particulares, toda vez que no hubo aplicación de cuentas para 2022, debido a que la entidad realiza un proceso de deducibilidad. mientras que el monto más bajo corresponde al segmento gobierno; esto se debe tanto al nivel de riesgo que presentan, con respecto a su comportamiento de pago y a la distribución del saldo por bloque de antigüedad.

Segmento	Saldo	PCE
Empresas y otros	\$ 7,880,539	15.30%
Gobierno	207,973	99.86%
Aseguradoras	2,064,294	0.89%
Particulares	<u>74,500,331</u>	<u>76.41%</u>
	<u>\$ 84,653,137</u>	<u>22.27%</u>

e. */Administración de riesgo de crédito*

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.

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.

	2022						
	Valor en libros	A un año	Más de 1	Mas de 2	Mas de 3	Mas de 4	más de 5
Certificados Bursátiles	\$ 994,110,552	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000,000	\$ -	\$ -	\$ -
Intereses por pagar	19,805,000	75,134,540	75,297,526	81,787,168	-	-	-
Proveedores	280,770,713	280,890,597	-	-	-	-	-
Arrendamiento a corto y largo plazo	<u>40,859,350</u>	<u>11,813,616</u>	<u>15,501,918</u>	<u>11,404,298</u>	<u>1,596,635</u>	<u>542,883</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,335,545,615</u>	<u>\$ 337,838,753</u>	<u>\$ 90,799,444</u>	<u>\$ 1,093,191,466</u>	<u>\$ 1,596,635</u>	<u>\$ 542,883</u>	<u>\$ -</u>



2021							
	Valor en libros	A un año	Más de 1	Mas de 2	Mas de 3	Mas de 4	más de 5
Certificados Bursátiles	\$ 991,928,321	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000,000	\$ -	\$ -
Interés por pagar	19,416,667	74,983,389	75,134,540	75,297,526	81,787,168	-	-
Proveedores	269,143,231	269,143,231	-	-	-	-	-
Arrendamiento a corto y largo plazo	<u>65,182,356</u>	<u>22,180,264</u>	<u>18,069,171</u>	<u>9,915,026</u>	<u>8,941,812</u>	<u>5,390,086</u>	<u>685,997</u>
	<u>\$ 1,345,670,575</u>	<u>\$ 366,306,884</u>	<u>\$ 93,203,711</u>	<u>\$ 85,212,552</u>	<u>\$ 1,090,728,980</u>	<u>\$ 5,390,086</u>	<u>\$ 685,997</u>
2020							
	Valor en libros	A un año	Más de 1	Mas de 2	Mas de 3	Mas de 4	más de 5
Certificados Bursátiles	\$ 989,725,252	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000,000	\$ -
Intereses por pagar	19,324,820	63,980,202	74,983,389	75,134,540	75,297,526	81,787,168	-
Proveedores	345,923,604	345,923,604	-	-	-	-	-
Arrendamiento a corto y largo plazo	<u>293,943,617</u>	<u>87,708,213</u>	<u>70,789,615</u>	<u>54,324,105</u>	<u>34,687,046</u>	<u>35,588,491</u>	<u>10,846,147</u>
	<u>\$ 1,648,917,293</u>	<u>\$ 497,612,019</u>	<u>\$ 145,773,004</u>	<u>\$ 129,458,645</u>	<u>\$ 109,984,572</u>	<u>\$ 1,117,375,659</u>	<u>\$ 10,846,147</u>

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.

f. **Valor razonable versus 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 consolidado 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).

2022			
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	\$ 1,221,395,930	\$ 1,221,395,930	Nivel 1
Cuentas por cobrar (Nota 7)	295,525,707	295,525,707	
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>13,839,829</u>	<u>13,839,829</u>	
	<u>\$ 1,530,761,466</u>	<u>\$ 1,530,761,466</u>	
Pasivos financieros:			
Proveedores	\$ 280,770,713	\$ 280,770,713	Nivel 2
Deuda a corto y largo plazo (Nota 19)	<u>1,013,915,552</u>	<u>1,013,915,552</u>	Nivel 2
	<u>\$ 1,294,686,265</u>	<u>\$ 1,294,686,265</u>	



	2021		Jerarquía
	Valor en libros	Valor Razonable	
<u>Activos financieros:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	\$ 3,531,821,699	\$ 3,531,821,699	Nivel 1
Cuentas por cobrar (Nota 7)	439,393,041	439,393,041	
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>17,240,996</u>	<u>17,240,996</u>	
	<u>\$ 3,988,455,736</u>	<u>\$ 3,988,455,736</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>			
Proveedores	\$ 269,143,231	\$ 269,143,231	Nivel 2
Deuda a corto y largo plazo (Nota 19)	<u>1,011,344,988</u>	<u>1,307,202,623</u>	Nivel 2
	<u>1,280,488,219</u>	<u>1,576,345,854</u>	
	2020		Jerarquía
	Valor en libros	Valor Razonable	
<u>Activos financieros:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	\$ 572,844,050	\$ 572,844,050	Nivel 1
Cuentas por cobrar (Nota 7)	592,474,001	592,474,001	
Otras cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>14,657,914</u>	<u>14,657,914</u>	
	<u>1,179,975,965</u>	<u>1,179,975,965</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>			
Proveedores	\$ 345,923,604	\$ 345,923,604	Nivel 2
Deuda a corto y largo plazo (Nota 19)	<u>1,009,050,072</u>	<u>1,371,182,825</u>	Nivel 2
	<u>1,354,973,676</u>	<u>1,717,106,429</u>	

23. Capital contable

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

a. *Estructura del capital social*

Los movimientos en el capital social y superávit en suscripción de acciones se muestran a continuación:

	Número de acciones	Capital social	Superávit en suscripción de acciones
Cifras al 31 de diciembre de 2020	123,281,750	517,873,932	121,280,931
Cifras al 31 de diciembre de 2021	123,281,750	517,873,932	121,280,931
Cifras al 31 de diciembre de 2022	107,938,972	453,422,677	121,280,931



Al 31 de diciembre de 2022 el capital social de Médica Sur se encuentra representado por 238,054 acciones serie “B” clase I, representativas del capital fijo y 107,700,918 acciones serie “B” clase II, representativas del capital variable, ambas sin expresión de valor nominal.

Las acciones de la serie “B” clase I representan el 0.2% del capital social, la serie “B” clase II representa el 99.8% del capital social, ambas series son de libre suscripción.

En acta de Asamblea celebrada el 14 de octubre de 2022 se aprueba la cancelación de 15,342,778 acciones representativas del capital variable de la Entidad recompradas en periodos anteriores, derivado de lo anterior, se reduce el capital variable de la Entidad por la cantidad de \$64,451,255, en consecuencia, el capital social asciende a \$453,422,677 representado por 107,938,972 acciones. La reclasificación antes mencionada, no se trata de un reembolso a los accionistas o una liberación concedida respecto exhibiciones no realizadas, por lo que no hubo necesidad de su publicación a la que se hace referencia el precepto del artículo 9 de la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM).

b. *Dividendos*

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de agosto de 2022, la Entidad decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$2,899,995,152 proveniente de la Cuenta de utilidad fiscal neta (CUFIN), distribuido a razón de \$26.8330, por cada una de las acciones en circulación.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2022, la Entidad decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$241,714,065 distribuido a razón de \$2.21, por cada una de las acciones en circulación.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2021, la Entidad decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$169,790,795, proveniente de CUFIN, distribuido a razón de \$1.5 por acción.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de septiembre de 2021, la Entidad., decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$120 por cada una de las acciones en circulación, dicho dividendo provenía de CUFIN

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de septiembre de 2021, la Entidad decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$32 por cada una de las acciones en circulación, dicho dividendo provenía de CUFIN.

c. *Reserva de 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.

El superávit en suscripción de acciones representa la diferencia en exceso entre el pago de las acciones suscritas y el valor nominal de las mismas, o su valor teórico (importe del capital social pagado entre el número de acciones en circulación) en el caso de acciones sin valor nominal, adicionado de su actualización, al 31 de diciembre de 2012. Las acciones propias recompradas disponibles se reclasifican al capital contribuido.

En las Asambleas Generales Anuales Ordinarias celebradas el día 28 de abril de 2022, se aprobó como monto máximo de recursos que podrán destinarse a la compra de acciones propias durante el ejercicio social 2022, la cantidad de \$500,000,000.



En acta de Asamblea celebrada el 14 de octubre de 2022 se aprueba la cancelación de 15,342,778 acciones recompradas durante el periodo de marzo 2017 a 2022, equivalente a \$64,451,255, importe aumenta la reserva y se reintegra a utilidades acumuladas.

Durante el 2022, la Entidad realizó operaciones del fondo de recompra por un total de 4,457,776 acciones e invirtió \$206,226,081, con un costo promedio por acción de \$46.26.

Durante el 2021, la Entidad realizó operaciones del fondo de recompra por un total de 2,161,212 acciones e invirtió \$80,457,956, con un costo promedio por acción de \$37.23

d. *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 2022, 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.

De acuerdo a los estatutos sociales considerados por la Entidad, los dividendos no cobrados dentro de los 5 años contados a partir de la fecha en que inició su pago se entienden renunciados y prescriben favor de la Entidad. El monto de dividendos prescritos y reconocidos al 31 de diciembre de 2022 es de \$3,640,895.

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 Entidad, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% restante.

Como efectos de la venta de LMS se cancelan los resultados acumulados de esta entidad por un monto de \$203,174,392.

Como efectos de la venta de CAM, se cancelan los resultados acumulados de esta entidad por un monto de \$3,084,079.

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

	2022	2021	2020
Cuenta de capital de aportación	\$ 2,237,263,371	\$ 2,386,566,168	\$ 3,084,861,665
Cuenta de utilidad fiscal neta	<u>3,384,225,695</u>	<u>5,612,693,635</u>	<u>4,944,779,220</u>
Total	<u>\$ 5,621,489,066</u>	<u>\$ 7,999,259,803</u>	<u>\$ 8,029,640,885</u>

f. *Reserva por ganancia y pérdidas actuarial*

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 \$4,175,905 al 31 de diciembre de 2022.

g. *Otros movimientos de capital*

Principalmente comprende la prescripción de dividendos que se dio en el ejercicio 2022 por un importe de \$3,640,895, que conforme a la Ley General Sociedades Mercantiles prescribieron después de 5 años y un importe de \$ 3,492,074 correspondiente a una utilidad no realizada de periodos anteriores



24. Participación no controladora

a. A continuación, se presentan la integración de la participación no controladora:

	Importe
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 960,896
Participación en los resultados al 31 de diciembre de 2020	<u>22,879</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	983,775
Participación en los resultados al 31 de diciembre de 2021	<u>(28,136)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	955,639
Participación en los resultados al 31 de diciembre de 2022	<u>407</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 956,046</u>

b. La tabla de abajo muestra el detalle de la participación no controlada de las principales subsidiarias de la Entidad con participación importante:

Subsidiaria	País	Participación no controladora			Utilidad (pérdida) atribuible a la Participación no controladora			Participación no controladora Acumulada		
		2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020
Corporación de Atención Médica, S. A. de C.V.	México	-	0.000002%	0.000002%	\$ (29)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29	\$ 29
Inmobiliaria Médica Sur, S. A. de C. V.	México	0.002000%	0.002000%	0.002000%	373	948,322	247	949,708	949,235	913
Servicios MSB, S. A. de C. V.	México	-	-	0.002000%	-	(17,301)	230	-	-	17,301
Servicios Aidicare MS, S.A. de C.V.	México	-	-	0.490000%	-	837	(837)	-	-	(837)
Servicios de Administración Hospitalaria, S.A. de C.V.	México	-	-	1.000000%	-	(954,611)	22,894	-	-	954,611
Servicios Hoteleros MS, S.A. de C.V.	México	-	0.002000%	0.002000%	66	32	(4)	6,555	6,589	6,557
Servicios de Operación Hospitalaria MS, S.A. de C.V.	México	-	-	0.020000%	-	(5,105)	333	-	-	5,105
Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S.A. de C.V.	México	0.000045%	0.000045%	0.000045%	(3)	(29)	(3)	(217)	(214)	(185)
Servicios Administrativos MSB, S.A. de C.V.	México	-	-	0.002000%	-	(281)	16	-	-	281
					<u>\$ 407</u>	<u>\$ (28,136)</u>	<u>\$ 22,876</u>	<u>\$ 956,046</u>	<u>\$ 955,639</u>	<u>\$ 983,775</u>

25. Utilidad por acción

El importe de las utilidades básicas por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los tenedores del capital ordinario de la controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

El importe de las utilidades diluidas por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los tenedores del capital ordinario de la controladora (después de ajustarla debido a los intereses sobre las acciones preferenciales convertibles) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio más el promedio ponderado de acciones ordinarias que se hubieran emitido al momento de convertir todas las acciones ordinarias potenciales diluidas en acciones ordinarias. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 la Entidad no tiene utilidades diluidas por acción.



La siguiente tabla muestra los datos de ingresos y acciones utilizados en el cálculo de las utilidades básicas y diluidas por acción.

	2022	2021	2020
Utilidad neta:			
Atribuible a los accionistas	\$ 949,802,937	\$ 1,154,488,604	\$ 558,850,701
Acciones:			
Promedio ponderado de acciones en circulación	<u>107,938,972</u>	<u>123,281,750</u>	<u>123,281,750</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción de operaciones continuas y discontinuas (pesos por acción)	<u>\$ 8.80</u>	<u>\$ 9.36</u>	<u>\$ 4.53</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción de operaciones continuas (pesos por acción)	<u>\$ 4.38</u>	<u>\$ 2.90</u>	<u>\$ 2.75</u>

26. Ingresos

	2022	2021	2020
Servicios Hospitalarios	\$ 1,972,180,565	\$ 2,110,629,621	\$ 1,678,602,534
Servicios Clínicos	1,699,817,857	1,552,264,119	1,352,403,734
Otros ⁽¹⁾	<u>195,924,006</u>	<u>149,305,546</u>	<u>111,628,200</u>
Total	<u>\$ 3,867,922,428</u>	<u>\$ 3,812,199,286</u>	<u>\$ 3,142,634,468</u>

(1) Incluye ingresos por arrendamiento de \$42,957,778, \$40,478,639 y \$34,948,887 e ingresos por concesiones, hospedaje y farmacias por \$152,966,228, \$108,826,907 y \$76,679,313 para 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

27. Gastos de venta y administración

	2022	2021	2020
Costo de personal	\$ 330,631,712	\$ 349,986,582	\$ 308,054,175
Participación de utilidades	100,991,955	103,714,993	8,345,123
Servicios profesionales y asesorías	86,247,661	59,210,211	38,846,630
Cargos y comisiones por tarjetas de crédito, netas	44,327,633	41,876,139	28,790,120
Mantenimientos	41,232,602	38,267,659	29,692,809
Publicidad y propaganda	34,706,326	32,090,915	16,443,956
Depreciación y amortización	29,030,896	30,035,167	26,173,936
Perdida crediticia esperada	51,724,193	28,852,950	30,604,095
Agua, luz, predial	20,032,468	21,950,394	20,385,211
Servicios de seguridad	16,236,034	15,151,988	13,352,634
Servicios de limpieza	14,787,382	11,055,512	11,225,431
Seguros y fianzas	8,930,051	7,557,913	12,758,374
Otros	<u>13,367,271</u>	<u>17,531,023</u>	<u>5,339,349</u>
	<u>\$ 792,246,184</u>	<u>\$ 757,281,446</u>	<u>\$ 550,011,843</u>



El 20 de abril de 2021 se publicó la reforma laboral en el Diario Oficial de la Federación, en la cual se promulgaron cambios a la Ley Federal del Trabajo que regulan la figura de subcontratación.

Entre otros cambios, se establecieron límites particulares a la distribución y pago de PTU (Participación de los trabajadores en las Utilidades) a los empleados.

En cumplimiento a la reforma laboral, Médica Sur, llevo a cabo la sustitución patronal a las empresas donde se presta el servicio.

Derivado de lo anterior y de que la base considerada es mayor, la PTU a pagar asciende a \$100,991,955 al cierre del ejercicio, disminuyó un 2.6% en comparación de 2021 en el cual fue de \$103,714,993.

28. Otros gastos (ingresos), neto

	2022	2021	2020
Operaciones con LMS	\$ -	\$ -	\$ 27,559,721
Cierre de comprobantes años anteriores	-	-	(2,267,757)
Aplicación de depósitos	(10,781,966)	-	-
Servicios a Synlab	(2,386,401)	-	-
Recuperación de inversión de inmueble	(2,000,000)	-	-
Depuración de cuentas	(1,659,347)	-	-
Recuperación de siniestro	(1,155,750)	-	-
Otros	(439,648)	(5,624,635)	4,121,824
Deterioro crédito mercantil	-	100,584,603	-
Cancelación saldo a favor de IVA	5,871,834	17,740,993	-
Notas de crédito UNAM	-	-	3,759,113
Aplicación de cuentas de ejercicios anteriores	5,455,717	-	-
Corrección de costo estándar	4,110,542	-	-
Bajas de activos fijos	<u>3,487,748</u>	<u>637,630</u>	<u>24,611,730</u>
Total	<u>\$ 502,729</u>	<u>\$ 113,338,591</u>	<u>\$ 57,784,631</u>

29. Información financiera por segmento

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 tres años:

La Entidad está organizada en dos grandes divisiones operativas integradas por: ingresos por servicios hospitalarios, diagnósticos y clínicas y otros, todas encabezadas por la misma administración.

Operaciones continuas:

	2022			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	<u>\$ 1,972,180,565</u>	<u>\$ 1,699,817,857</u>	<u>\$ 195,924,006</u>	<u>\$ 3,867,922,428</u>



	2021			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	\$ 2,110,629,621	\$ 1,552,264,119	\$ 149,305,546	\$ 3,812,199,286
	2020			
	Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	\$ 1,678,602,534	\$ 1,352,403,794	\$ 111,628,140	\$ 3,142,634,468

Operaciones discontinuas:

Los ingresos por laboratorios provenientes de la partida discontinua de LMS que se mencionan en las Notas 1 y 32 ascendieron a \$1,272,588,399 por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020.

Los ingresos por laboratorios provenientes de la partida discontinua de CAM que se mencionan en las Notas 1 y 32 asciende a \$93,944,489 y \$50,963,067 por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

30. Compensaciones y prestaciones a funcionarios

El monto total de las compensaciones pagadas por la Entidad a sus consejeros y funcionarios principales por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, fue de aproximadamente \$140,314,062, \$142,798,468 y \$115,688,004, respectivamente.

La Entidad continuamente revisa los sueldos, bonos y otros planes de compensación a fin de ofrecer a sus empleados condiciones competitivas de compensación.

31. Compromisos y pasivo 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 \$18,995,730, \$13,077,580 y \$24,136,930 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente.
- b. 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.
- c. 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.

32. Ganancia por enajenaciones de operaciones discontinuas

- a) **Venta de la subsidiaria Corporación de Atención Médica S.A. de C.V. "(CAM)"**

Como se menciona en la Nota 1 inciso a), el 1 de abril de 2022, Médica Sur llevó a cabo la venta de las acciones de CAM a SDHM, subsidiaria de Synlab.



Los efectos de la transacción fueron los siguientes:

i) **Utilidad de operación discontinua:**

Los resultados de la operación discontinua incluidos en el estado de resultados y otros resultados integrales se desglosan a continuación:

	2022
Precio de venta	\$ 207,927,803
Valor en libros de la inversión al 1 de abril de 2022	<u>(9,872,805)</u>
	198,054,998
Gastos asociados a la transacción	(19,699,551)
Impuesto sobre la renta	<u>(38,473,383)</u>
Utilidad en la operación discontinua	<u>\$ 139,882,064</u>

ii) **Cifras condensadas**

Las cifras condensadas del balance general al 31 de marzo de 2022 de CAM son como sigue:

	2022
Activo a corto plazo	\$ 9,264,379
Activo a largo plazo	<u>24,912,823</u>
Total del Activo	<u>\$ 34,177,202</u>
Pasivo a corto plazo	\$ 10,040,837
Pasivo a largo plazo	<u>14,263,560</u>
Total del Pasivo	<u>\$ 24,304,397</u>
Resultados acumulados	\$ 9,823,567
Resultado del ejercicio	81,830
Pasivo y Capital antes de otras partidas de resultado integral	9,905,396
Otras partidas de resultado integral	<u>(32,592)</u>
Total Capital	<u>9,872,805</u>
Total Pasivo y Capital	<u>\$ 34,177,202</u>

iii) **Estado de resultados**

Presentación de los resultados de CAM del 1 de enero al 31 de marzo 2022 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	2022	2021	2020
Ingresos	\$ 26,231,390	\$ 93,944,489	\$ 50,963,067
Costos, gastos y otros ingresos	<u>(160,269,291)</u>	<u>65,636,123</u>	<u>29,321,395</u>
Resultado de operación	186,500,681	28,308,365	21,641,672
Ingresos financieros, neto	<u>588,855</u>	<u>1,971,290</u>	<u>691,011</u>
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	185,911,826	26,337,076	20,950,661
Impuestos a la utilidad	<u>40,933,649</u>	<u>7,901,123</u>	<u>6,285,198</u>
Utilidad neta	<u>\$ 144,978,177</u>	<u>\$ 18,435,953</u>	<u>\$ 14,665,462</u>



iv) **Presentación de operaciones en el flujo de efectivo por operaciones discontinuas**

Presentación de las operaciones en el flujo de efectivo de CAM del 1 de enero al 31 de marzo 2022 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	2022	2021	2020
Partidas relacionadas con actividades de operación	\$ (1,571,143)	\$ 23,834,375	\$ 34,201,880
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	\$ (2,378,110)	\$ (14,609,448)	\$ (20,602,759)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento	\$ (2,398,271)	\$ (7,423,037)	\$ (5,866,275)

b) **Venta de la subsidiaria Laboratorios Médica Sur, S.A. de C.V. y subsidiarias (LMS)**

Disposición de operaciones relacionadas con servicios de laboratorio - Como se menciona en la Nota 1 inciso b), el 1 de noviembre de 2021 se realizó el cierre de la operación autorizada por la Asamblea de accionistas el 19 de octubre del mismo año y por la Comisión Federal de Competencia. Médica Sur vendió el 100% de las acciones de la subsidiaria LMS, a SDHM, subsidiaria de Synlab.

Los efectos de la transacción fueron los siguientes:

i) **Utilidad de operación discontinua**

Los resultados de la operación discontinua incluidos en el estado de resultados y otros resultados integrales se desglosan a continuación.

	2022	2021
Precio de venta base y variable	\$ 513,889,290	\$ 2,354,842,000
Intereses ganados (1)	<u>23,174,256</u>	<u>-</u>
Total precio de venta	537,063,546	2,354,842,000
Inversión en acciones histórica	-	(1,492,328,249)
Resultados acumulados al 31 de octubre de 2021	-	(469,029,903)
Dividendos decretados	<u>-</u>	<u>290,310,670</u>
Valor en libros de la inversión al 31 de octubre de 2021	<u>-</u>	<u>(1,671,047,482)</u>
	-	683,794,518
Gastos asociados a la transacción	(44,735,113)	(57,317,665)
ISR sobre la transacción	(160,296,209)	(113,857,246)
Resultado del periodo 1 de enero al 31 de octubre de 2021	<u>-</u>	<u>265,855,510</u>
Utilidad de operación discontinua	<u>\$ 332,032,224</u>	<u>\$ 778,475,117</u>

(1) Intereses ganados por mantener los flujos de efectivo en Fideicomiso.



ii) **Cifras condensadas**

Las cifras condensadas del balance general al 31 de octubre 2021 de LMS, incluyendo el crédito mercantil, son como sigue:

	2021
Activo a corto plazo	\$ 365,767,896
Activo a largo plazo	<u>1,790,062,614</u>
Total del Activo	<u>\$ 2,155,830,510</u>
Pasivo a corto plazo	\$ 331,664,078
Pasivo a largo plazo	<u>155,564,450</u>
Total del Pasivo	<u>\$ 487,228,528</u>
Resultados acumulados	\$ 1,405,191,972
Resultado del ejercicio	<u>265,855,510</u>
Pasivo y Capital antes de otras partidas de resultado integral	1,671,047,482
Otras partidas de resultado integral	<u>(2,445,500)</u>
Total Capital	<u>1,668,601,982</u>
Total Pasivo y Capital	<u>\$ 2,155,830,510</u>

iii) **Estado de resultados**

Presentación de los resultados de LMS del 1 de enero al 31 de octubre 2021 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020

	2021	2020
Ingresos	\$ 1,506,541,015	\$ 1,272,588,399
Costos y gastos	<u>1,107,645,057</u>	<u>943,365,153</u>
Resultado de operación	398,895,958	329,223,246
Ingresos (gastos) financieros, neto	<u>(21,078,711)</u>	<u>(42,292,699)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la utilidad	377,817,247	286,930,547
Impuestos a la utilidad	<u>111,961,737</u>	<u>81,336,329</u>
Utilidad (pérdida) neta consolidada	<u>\$ 265,855,510</u>	<u>\$ 205,594,218</u>

iv) **Presentación de operaciones en el flujo de efectivo por operaciones discontinuas**

Las cifras del estado de flujo de efectivo incluyen partidas realizadas por LMS al cierre de la transacción 31 de octubre 2021 y 31 de diciembre 2020 son como sigue:

	2021	2020
Partidas relacionadas con actividades de operación	\$ 493,728,262	\$ 339,900,954
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	\$ (40,374,606)	\$ (38,317,846)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento	\$ (362,855,390)	\$ (232,742,556)



33. Hechos posteriores

En la sesión del 17 de febrero de 2023 los miembros del Consejo de Administración aprobaron aceptar la propuesta de compra de la venta de los inmuebles ubicados en Río Hondo 20 -26 y Aguilar y Seijas 100 y 100 bis con un valor neto contable de \$105,341,987.

34. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados adjuntos fueron autorizados para su emisión el 3 de marzo de 2023, por el Lic. Juan Carlos Grieria Hernando, Director General y la C.P. Marisol Vázquez Mellado Mollón, Directora de Administración y Finanzas, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación del Gobierno de la entidad y la asamblea ordinaria de accionistas de la Entidad, quienes pueden decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

* * * * *

