

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		Al 31 de diciembre	
	Nota	2022	2021
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	38,643,000	55,554,821
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	65,365,541	59,969,870
Activos financieros a valor razonable a través de los otros resultados	9	86,815,120	6,070,800
Otros activos no financieros	13	28,152,512	33,035,004
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	329,737	1,127,029
Activos por impuestos	19	1,291,797	17,644,874
<b>Total activos corrientes</b>		<b>220,597,707</b>	<b>173,402,398</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones en Subsidiarias			
	11	21,358,215	18,710,779
Propiedades y equipos	14	188,113,143	194,580,451
Derechos de uso de activos	15	18,835,594	20,792,522
Activos intangibles y plusvalía	16	17,200,612	18,164,591
Otros activos no financieros	13	122,891,956	95,303,954
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>368,399,520</b>	<b>347,552,297</b>
<b>Total activo</b>		<b>588,997,227</b>	<b>520,954,695</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Pasivos por arrendamiento	15	1,914,216	2,324,424
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	52,863,702	52,075,453
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	33,680,256	18,025,564
Ingresos diferidos	22	91,089,116	82,997,816
Provisiones y reservas	20	118,876,768	112,612,200
Beneficios a los empleados	23	10,481,090	10,453,437
Otros pasivos no financieros	21	13,050,345	11,958,887
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>321,955,493</b>	<b>290,447,781</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivos por arrendamiento	15	19,363,252	20,533,887
Provisiones y reservas	20	502,523	366,641
Impuesto diferido	18	46,334,934	35,301,604
<b>Total pasivos no corriente</b>		<b>66,200,709</b>	<b>56,202,132</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>388,156,202</b>	<b>346,649,913</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	24	6,508,070	6,508,084
Reservas	25	33,236,981	31,476,259
Utilidades acumuladas		161,095,974	136,320,439
<b>Total del patrimonio</b>		<b>200,841,025</b>	<b>174,304,782</b>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<b>588,997,227</b>	<b>520,954,695</b>

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



ID Firma: B06D0800-0000-4  
Firma: COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.  
Expedido por: Orlanetti SDC Sub

Andrés Fernando Prieto Leal  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Yanira Cruz Bejarano  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 94995-T  
(Ver certificación adjunta)



ID Firma: 09ed0c0d-7042-4934-980b-b45ed79b570b

Sonia Angelica López Muñoz  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 212894-T  
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
(Ver informe adjunto)

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
		2022	2021
Ingresos ordinarios	28	1,034,217,694	937,385,182
Costo de prestación de servicios	29	(716,225,818)	(665,880,501)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>317,991,876</b>	<b>271,504,681</b>
Gastos de administración	29	(178,796,134)	(166,725,586)
Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	29	(2,744,121)	(2,968,609)
Otros ingresos / (gastos), neto	30	504,974	1,919,837
<b>Utilidad operacional</b>		<b>136,956,595</b>	<b>103,730,323</b>
Ingresos financieros	31	7,236,227	2,539,704
Costos financieros	31	(6,237,011)	(6,334,899)
Participación en las ganancias de subordinada	11	20,387,778	17,740,342
<b>Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta</b>		<b>158,343,589</b>	<b>117,675,470</b>
Provisión para impuesto sobre la renta	32	(48,250,834)	(32,358,249)
<b>Utilidad neta</b>		<b>110,092,755</b>	<b>85,317,221</b>
<b>Utilidad neta por acción básica en operaciones continuadas en pesos Colombianos</b>		<b>5,775.33</b>	<b>4,475.64</b>

No hay movimiento a presentar en otros resultados integrales.

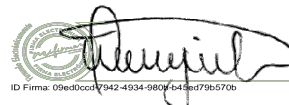
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 ID Firma: 8b69d38a-6690-4  
 TRABAJO COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.  
 EXTENSIÓN POR CONSULTA EDO SUB

**Andrés Fernando Prieto Leal**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)



**Yanira Cruz Bejarano**  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 94995-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 ID Firma: 09ed0cc0-942-4534-980f-643ed79b570b

**Sonia Angelica López Muñoz**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 212894-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital	Reserva Legal	Reserva disposición máximo órgano	Reserva readquisición de acciones	Reserva por disposiciones fiscales	Total reservas	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	<b>6,508,084</b>	<b>19,131,026</b>	<b>16,755</b>	<b>50,000</b>	<b>10,801,285</b>	<b>29,999,066</b>	<b>217,444,946</b>	<b>253,952,096</b>
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	(164,964,535)	(164,964,535)
Constitución reservas	-	2,000,000	-	-	(522,807)	1,477,193	(1,477,193)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	85,317,221	85,317,221
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>6,508,084</b>	<b>21,131,026</b>	<b>16,755</b>	<b>50,000</b>	<b>10,278,478</b>	<b>31,476,259</b>	<b>136,320,439</b>	<b>174,304,782</b>
Acciones propias readquiridas	(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	(83,556,498)	(83,556,498)
Constitución reservas	-	2,000,000	-	-	(239,278)	1,760,722	(1,760,722)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	110,092,755	110,092,755
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>6,508,070</b>	<b>23,131,026</b>	<b>16,755</b>	<b>50,000</b>	<b>10,039,200</b>	<b>33,236,981</b>	<b>161,095,974</b>	<b>200,841,025</b>

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



ID Firma: 8b69d87a-f690-4  
 Firmado por: Contaduría Pública de Colombia

Andrés Fernando Prieto Leal  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

Yanira Cruz Bejarano  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 94995-T  
 (Ver certificación adjunta)



ID Firma: 09ed0cd3-7942-4934-b90b-b45a79b570b

Sonia Angelica López Muñoz  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 212894-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Utilidad neta del año		110,092,755	85,317,221
<b>Ajustadas por:</b>			
Depreciación de propiedades y equipo	29	9,770,539	10,880,007
Amortización de intangibles	29	1,725,389	1,307,496
Amortizaciones de propiedad en derecho de uso	29	3,698,979	3,499,682
Pérdida neta en retiro de propiedades y equipo	30	28,267	206,262
Deterioro de las inversiones	29	107,026	278
Participación en los resultados de subsidiarias	11	(20,387,778)	(17,740,342)
Amortización de gastos diferidos en contratos (DAC)	29	26,172,051	33,148,403
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	29	2,744,121	2,968,609
Provisión de impuesto de renta corriente	32	37,217,504	23,592,752
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	(8,139,792)	(7,558,703)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10	797,292	673,323
Otros activos no financieros	13	(48,877,561)	(38,047,445)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	788,249	(1,302,536)
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	15,654,692	16,131,820
Pasivos por impuestos	19	(20,864,427)	(21,604,394)
Provisiones y reservas	20	6,400,450	17,304,829
Beneficios a empleados	23	27,653	1,272,416
Ingresos diferidos	22	8,091,300	5,657,032
Otros pasivos no financieros	21	1,091,458	1,555,253
<b>Efectivo neto generado por la operación</b>		<b>126,138,167</b>	<b>117,261,963</b>
Intereses de pasivos por arrendamiento	31	1,688,738	1,812,095
Impuesto a las ganancias pagados		-	(69,246,879)
Impuestos diferidos	18	11,033,330	8,765,497
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>138,860,235</b>	<b>58,592,676</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Activos financieros medidos a través del estado de resultados	9	(80,851,346)	121,718,217
Adquisiciones de propiedades y equipo	14	(3,396,077)	(14,495,875)
Adquisición de activos intangibles distintos a la plusvalía	16	(761,410)	(2,285,545)
Producto de la venta de propiedades y equipo	14	64,579	398
Dividendos recibidos de subsidiarias	11	17,740,342	3,327,723
<b>Efectivo neto (utilizado en) generado por las actividades de inversión</b>		<b>(67,203,912)</b>	<b>108,264,918</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Dividendos pagados	26	(83,556,498)	(164,964,535)
Pago pasivo de contratos por arrendamiento	15	(5,011,632)	(4,772,674)
Acciones propias readquiridas		(14)	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiación</b>		<b>(88,568,144)</b>	<b>(169,737,209)</b>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes del efectivo		(16,911,821)	(2,879,615)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		55,554,821	58,434,436
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>7</b>	<b>38,643,000</b>	<b>55,554,821</b>

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



ID Firma: 8060286-9590-4  
 Titular: COLMÉDICA MEDICINA P  
 Emitido por: Oliverio EDC Sub

Andrés Fernando Prieto Leal  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

Yanira Cruz Bejarano  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 94995-T  
 (Ver certificación adjunta)



ID Firma: 09ed0c0d-7942-4934-980b-643ad79b570b

Sonia Angelica López Muñoz  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 212894-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Colmédica Medicina Prepagada S. A. - (en adelante "la Compañía"), constituida por Escritura Pública No. 293 de la Notaría 42 de Bogotá D.C., con fecha 23 de agosto de 1990, es una Compañía de naturaleza anónima domiciliada en Bogotá D.C y cuenta con autorización de funcionamiento otorgada mediante Resolución 2044 de 2 de diciembre de 1992 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud. Su sede principal se encuentra ubicada en la Calle 93 No. 19 – 25.

La duración de la Compañía está contemplada hasta el 23 de agosto de 2079.

Su operación técnica, financiera y comercial se lleva a cabo en su sede principal ubicada en la ciudad de Bogotá, así como en los establecimientos de comercio ubicados en las ciudades de Armenia, Barranquilla, Chía, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Neiva, Pereira, Santa Marta, Villavicencio, Yopal, Valledupar, Bogotá y Tunja.

Según el Acta número 33 de la Asamblea General de Accionistas del 30 de septiembre de 2002, la Compañía, tomó la decisión de escindir el producto Plan Obligatorio de Salud, para lo cual la Superintendencia Nacional de Salud, el 27 de diciembre de 2002, mediante la Resolución 2368, autorizó la escisión, en virtud de la cual, sin disolverse, Colmédica Medicina Prepagada S.A., transfirió en bloque parte de su patrimonio a una nueva Compañía que se denominó Colmédica Entidad Promotora de Salud S.A. (ahora Aliansalud E.P.S.).

La Compañía se encuentra sometida a la inspección vigilancia y control de la Superintendencia Nacional de Salud, de conformidad con lo establecido en el Decreto 780 de 2016, Decreto 1080 de 2021 y demás normas concordantes.

### **Objeto principal**

La Compañía tiene por objeto principal ejecutar las actividades tendientes a la implantación y manejo de sistemas y planes de salud, para que personas naturales y jurídicas dedicadas profesionalmente a ello, lleven a cabo la prestación de servicios de asistencia médica y odontológica, en todas las áreas de la salud humana.

La principal área de negocio es la de aseguramiento en salud, la cual aplica la normatividad definida para el funcionamiento de Colmédica como entidad que ofrece planes voluntarios de salud.

El principal accionista es Banmédica S.A., domiciliado en Chile, quien tiene una participación accionaria del 76,27%, y el controlador final es Bordeaux UK Holdings II Limited.

### **Impactos del Covid-19**

El pasado 30 de junio de 2022 mediante resolución 666 de 2022 el gobierno nacional dio por finalizada la emergencia sanitaria y todas las medias impuestas tras detectarse el primer caso de covid-19 en el país. Los principales objetivos eran reducir la mortalidad por covid-19 en el territorio nacional, levantar y mejorar las condiciones del sistema de salud colombiano y la reactivación económica y social del país; aspectos evaluados por las autoridades sanitarias y el Comité Epidemiológico.

Al cierre de los estados financieros 31 diciembre de 2022 no hubo impactos por efectos de COVID 19.

### **Negocio en marcha**

Estos estados financieros separados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS**

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018 sin incluir la NIIF 17; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros separados y las notas que se acompañan fueron aprobados para su presentación a la Junta Directiva y Asamblea General de Accionistas por el Representante Legal el 10 de febrero de 2023.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, no existen principios contables que difieran con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados consolidados de Colmédica Medicina Prepagada S. A. y su subordinada.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Colmédica Medicina Prepagada S. A. y su subordinada.

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

## **POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **2.1 Transacciones en moneda extranjera**

#### **2.1.1. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros separados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos (excepto por la ganancia por acción que se presenta en pesos) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

#### **2.1.2. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

### **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado separado de situación financiera.

El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el estado de situación financiera.

### **2.3. Instrumentos financieros**

#### **2.3.1. Reconocimiento, medición inicial**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

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

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados.

Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

### **2.3.2. Clasificación y medición posterior de activos financieros**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a:

- Costo amortizado.
- Valor razonable con cambio en otro resultado integral – patrimonio.
- Valor razonable con cambio en resultados.

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

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

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

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

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

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

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

### **2.3.3. Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio**

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio que permita conformar un portafolio de inversiones que refleje mejor la forma en que se administra la Compañía y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Los objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de los mismos en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Como se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía.
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa a los gerentes del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

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

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

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

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

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

Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable.
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso). Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además, para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial.



**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

**2.3.4. Activos financieros**

(i) Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) El modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- (ii) Las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

#### Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

#### (iii) Deterioro

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados.
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

(iii) Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

La Compañía realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Compañía:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos.
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Compañía conserva un interés residual subordinado.

### **2.3.5. Pasivos financieros**

#### **Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas**

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

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.3.6. Baja en cuentas**

#### **Activos financieros**

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

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

#### **Pasivos financieros**

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

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

### **2.3.7. Compensación de instrumentos financieros**

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

### **2.3.8. Deterioro de activos financieros no derivados**

#### **2.3.8.1. Instrumentos financieros y activos contractuales**

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida, excepto por las siguientes, que se miden conforme a su situación de riesgo crediticio:

- Los valores de deuda que, al momento de su originación o compra, se determinen que tienen bajo riesgo crediticio (es decir, el riesgo de incumplimiento durante la vida útil esperada del instrumento financiero es bajo) en la fecha de reporte.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

- Al momento de su originación de los instrumentos financieros descritos en el párrafo anterior, generan una reserva de pérdidas crediticias por los próximos 12 meses. Sin embargo, al momento que se detecte un incremento significativo en el riesgo de crédito en el instrumento, se genera el reconocimiento de una reserva de pérdidas crediticias esperadas por la vida remanente del instrumento, de acuerdo con las etapas descritas en el anexo de este documento.

Las provisiones de pérdida para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales siempre se miden en una cantidad igual a la pérdida de crédito esperada durante la vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas de crédito esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Compañía y en una evaluación crediticia informada e incluyendo información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio en un activo financiero (Deudores comerciales) ha aumentado significativamente si está vencido por más de 21 días.

La fecha límite de pago de los contratos de medicina prepagada se establece sumando diez (10) días calendario a partir del segundo día del inicio de vigencia del contrato, si esa fecha coincide con un fin de semana se traslada al día hábil siguiente. La fecha límite de pago será el mismo día de inicio de vigencia cuando el contrato tenga una o más facturas en mora.

Para mitigar el riesgo en los contratos que no paguen en la fecha límite de pago, se suspende el servicio al día 14 contado desde el siguiente día de la vigencia y se inicia gestión de cobranza a partir de los veintiún (21) días en mora.

Para los contratos colectivos de medicina prepagada, la cartera es gestionada por un área de cobranzas interna de la Compañía. Cuando se trata de contratos familiares, la Compañía tiene contratado un servicio de cobranza externa, que informa periódicamente los resultados de su gestión.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito a la Compañía en su totalidad, sin que la Compañía recurra a acciones tales como la obtención de garantías (si se mantiene alguna); o
- El activo financiero tiene más de 120 días de vencimiento.

Las pérdidas de crédito esperadas de por vida son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los eventos predeterminados posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas de crédito esperadas que resultan de los eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas de crédito esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### **2.3.8.2. Medición de las pérdidas de crédito esperadas**

Las pérdidas de crédito esperadas que enfrenta la entidad en sus activos financieros a costo amortizado se calculan teniendo en cuenta las probabilidades de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (LGD por sus siglas en inglés) asociadas al instrumento financiero no derivado. De acuerdo con la calificación de riesgo externa del emisor o contraparte, al momento de la adquisición del activo.

#### **2.3.8.3. Activos financieros deteriorados**

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado tienen 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 del activo financiero.

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

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor.
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 120 días de vencimiento.

- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte de la Compañía en términos que la Compañía no consideraría de otra manera.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para un título valor por dificultades financieras.

#### **2.3.8.4. Presentación de la provisión para ECL (expected credit losses) en el estado separado de situación financiera**

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

#### **2.3.8.5. Castigo**

El valor en libros bruto de un activo financiero se da de baja cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. La Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento de 360 días, previa evaluación y aprobación del mismo basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. Para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

### **2.4. Inversiones en subsidiarias**

Las subsidiarias son todas las entidades (incluidas las entidades estructuradas) sobre las que la Compañía, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. La Compañía controla a una subsidiaria, cuando está expuesta a, o tiene derecho a, retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y dejan de consolidarse a partir de la fecha en que el control cesa.

Las inversiones en subordinadas son incorporadas a los estados financieros separados utilizando el método de participación, excepto si la inversión o una porción de la misma, es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5. Conforme al método de participación, las inversiones en subsidiarias se contabilizan inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y se ajustan posteriormente para contabilizar la participación de la Compañía en ganancias o pérdidas y en otro resultado integral de la subsidiaria.

### **2.5. Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados con el objeto social de la Compañía; vehículos; muebles y enseres; equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo) y equipo médico.

#### **2.5.1. Reconocimiento y medición**

Las propiedades y equipo se reconocen a su costo histórico menos la depreciación y el valor acumulados de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; los costos de desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

Si el software adquirido cumple una función específica en un equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo. Esta política cubre prácticamente a cualquier equipo de cómputo actual.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en resultados.

### **2.5.2. Costos posteriores**

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

### **2.5.3. Depreciación**

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

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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual, durante sus vidas útiles estimadas.

Edificaciones	40 - 100 años
Equipos y equipos de tecnología de la información	3 - 15 años
Vehículos de motor	4 - 6 años
Mejoras de bienes arrendados	2 - 10 años
Muebles y enseres	8 - 10 años
Equipo	3 - 15 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

## **2.6. Activos intangibles y plusvalía**

Se registran como activos intangibles la plusvalía comprada (Good Will), las marcas, la clientela, las licencias de software.

### **2.6.1. Combinación de negocios y Good Will**

El método contable de adquisición se utiliza para contabilizar todas las combinaciones de negocios, independientemente de si se adquieren instrumentos de patrimonio u otros activos.

La contraprestación transferida por la adquisición de una subsidiaria comprende:

- Valores razonables de los activos transferidos.
- Pasivos incurridos con los antiguos propietarios del negocio adquirido.
- Participaciones en el capital emitidas por el grupo.
- Valor razonable de cualquier activo o pasivo resultante de un acuerdo de contraprestación contingente, y
- Valor razonable de cualquier participación preexistente en el capital de la subsidiaria.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se miden, con limitadas excepciones, inicialmente a sus valores razonables en la fecha de adquisición. La Compañía reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida sobre una base de adquisición por adquisición, ya sea al valor razonable o a la participación proporcional de la participación no controladora de los activos identificables netos de la entidad adquirida.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gastos cuando se incurren.

El exceso de:

- Contraprestación transferida.
- Monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida, y
- Valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación anterior en el patrimonio de la entidad adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se registra como Good Will. Si esos montos son menores que el valor razonable de los activos identificables netos del negocio adquirido, la diferencia se reconoce directamente en resultados como una compra ventajosa.

Cuando se difiera la liquidación de cualquier parte de la contraprestación en efectivo, los importes pagaderos en el futuro se descuentan a su valor presente en la fecha del intercambio. La tasa de descuento utilizada es la tasa incremental de endeudamiento de la entidad, que es la tasa a la que se podría obtener un endeudamiento similar de un financista independiente en términos y condiciones comparables.

La contraprestación contingente se clasifica como patrimonio o pasivo financiero. Los importes clasificados como pasivo financiero se vuelven a medir posteriormente a valor razonable, y los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados.

Si la combinación de negocios se logra en etapas, el valor en libros en la fecha de adquisición de la participación en el patrimonio de la adquirida previamente mantenida por la adquirente se vuelve a medir al valor razonable en la fecha de adquisición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de dicha nueva medición se reconoce en resultados.

El Good Will de adquisiciones de subsidiarias se incluye en activos intangibles. El Good Will no se amortiza, pero se somete a pruebas de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si eventos o cambios en las circunstancias indican que podría

estar deteriorado, y se contabiliza al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Las ganancias y pérdidas por la disposición de una entidad incluyen el valor en libros de la plusvalía relacionada con la entidad vendida.

El Good Will se asigna a las unidades generadoras de efectivo con el fin de realizar pruebas de deterioro. La asignación se realiza a aquellas unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de la combinación de negocios en la que surgió el Good Will. Las unidades o grupos de unidades se identifican en el nivel más bajo en el que se monitorea el fondo de comercio para fines de gestión interna, siendo los segmentos operativos.

#### **2.6.2. Marcas**

Las marcas adquiridas individualmente se muestran al costo histórico. Las marcas adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición. Las marcas tienen una vida útil indefinida.

Anualmente se realiza la prueba deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida.

#### **2.6.3. Relaciones contractuales con clientes**

Las relaciones contractuales con clientes adquiridas a través de combinaciones de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Las relaciones contractuales con clientes tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada.

La Compañía, como consecuencia de la fusión con Humana Medicina Prepagada S. A., también adquirió una cartera de clientes, la cual, a partir del 1 de enero de 2014, se empezó a amortizar a 15,5 años.

#### **2.6.4. Licencias de Software**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico.

Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 10 años.



#### **2.6.5. Software**

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

1. Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado.
2. La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo.
3. Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo.
4. Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros.
5. Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
6. El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 10 años.

#### **2.6.6. Pérdidas por deterioro de activos no financieros- intangibles diferentes de Good Will**

Las marcas se les comprueba su deterioro anualmente o con más frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. El valor en libros de las marcas se compara con el importe recuperable, que es el valor más alto entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en ganancias o pérdidas, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación para las marcas.

#### **2.7. Beneficios a empleados**

##### **2.7.1. Planes de aportaciones definidas**

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo, en la medida en que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga contribuciones de manera obligatoria contractual a planes de seguros administrados pública o privadamente. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados a su vencimiento.

#### **2.7.2. Beneficios a corto plazo**

Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

- Sueldos, salarios, otros beneficios corto plazo y aportaciones a la seguridad social.
- Ausencias retribuidas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias anuales remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), siempre que se espere que ellas tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo contable en el que los empleados han prestado los servicios relacionados.
- Incentivos (bonificaciones), pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

#### **2.7.3. Beneficios por terminación de contrato**

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando:

- a. la relación laboral finaliza antes de la fecha normal de retiro, cuando se trata de contratos a término fijo por decisión del empleador.
- b. La relación laboral finaliza sin justa causa para el caso de los contratos a término indefinido por decisión del empleador.
- c. La relación laboral finaliza por mutuo acuerdo entre las partes, cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de este valor, en este caso, el concepto se denomina como suma transaccional y/o bono por retiro.

#### **2.7.4. Bonificaciones y Otros beneficios**

Se reconoce una provisión mensual cuando la Compañía está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida que se espera liquidar totalmente antes de los 12 meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestados los servicios.

La Compañía reconoce los gastos de compensación por pagos basados en acciones, incluidas las unidades de acciones restringidas, de forma lineal durante el periodo de servicio relacionado a la adjudicación, o la fecha de jubilación elegible del empleado si es anterior, según el acuerdo correspondiente.

Las acciones restringidas se consolidan de manera proporcional, los gastos de compensación relacionados con las acciones restringidas se basan en el precio de la acción en la fecha de concesión.

Los gastos de compensación relacionados con las opciones sobre acciones se basan en el valor razonable a la fecha de concesión, que se estima utilizando un modelo de valoración de opciones abinomial.

La entrega de derechos de apreciación de acciones liquidables en efectivo (Share appreciation rights -SARs). El monto a pagar se determinará en función del aumento del precio de la acción según su valor de mercado entre la fecha de concesión y la fecha de ejercicio del derecho.

Se reconoce un pasivo y un gasto por bonificaciones por productividad si la Compañía lo determina de esa forma durante el periodo corriente.

#### **2.7.5. Quinquenios y Otros beneficios**

Se otorga a los empleados ciertos beneficios a largo plazo como bonificaciones de antigüedad, denominadas quinquenios y otros beneficios como auxilios educativos y vacacionales, pólizas de vida. El pasivo reconocido en el balance respecto de estos beneficios es el valor presente de la obligación prestacional definida a la fecha del balance, calculada anualmente usando el método de crédito unitario proyectado y tasa de interés de bonos del Gobierno Colombiano de largo plazo. Para las ganancias y pérdidas actuariales, se tiene como política que los costos de servicios pasados y cambios en las asunciones actuariales se reconocen en resultados.

Los pasivos reconocidos, con respecto a otros beneficios a los empleados a largo plazo, se miden al valor de las futuras salidas en efectivo estimadas que realizará la Compañía con relación a los servicios prestados por los empleados hasta la fecha sobre la que se informa tales como las primas de servicios.

## **2.8. Provisiones (Reservas)**

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

La Compañía constituye varias clases de provisiones y/o reservas mensualmente de acuerdo con los riesgos y coberturas de los contratos de medicina prepagada.

### **2.8.1. Provisiones o reservas de costo médico**

Se constituyen las siguientes clases de provisiones o reservas asociadas al costo médico:

- Provisión de obligaciones pendientes y conocidas: conformada por la provisión de autorizaciones y glosas.
- Provisión de obligaciones pendientes aún no conocidas conformada por la provisión de eventos pendientes aún no conocidos.
- Otras provisiones: conformada por servicios autorizados no cobrados de más de 12 meses, periodos de carencia, amparo garantizado y alto costo.

#### **2.8.1.1. Siniestros avisados**

##### **Provisión obligaciones pendientes y conocidas**

Conformada por la provisión de autorizaciones y glosas.

**Provisión de servicios autorizados:** Se constituye con base en todas las autorizaciones no cobradas, valorizadas con el modelo de tarifas vigentes o promedios definidos con base en información histórica de costo radicado, con una metodología similar al de las entidades promotoras de salud generado por la Superintendencia de Salud, el cual es actualizado periódicamente por la Gerencia Técnica de la Compañía. Para los servicios identificados en la base de datos de la Compañía con marca de cobros se aplica un porcentaje del valor para constituir la correspondiente provisión, teniendo en cuenta que dichos servicios se proyectan con un recobro posterior. La provisión no incluye el valor de los UPD (unidad de pago directo).

**Provisión de glosas:** Se constituye con base en las glosas aplicadas a las cuentas médicas de prestadores de la Compañía, pendientes de conciliación y que se encuentren pendientes de pago. El cálculo de la reserva se determina con base en las glosas aplicadas a cada cuenta médica, descontando los pagos realizados que han sido efectivamente abonados y/o cancelados, así como las aceptaciones de los prestadores de servicios de salud de valores parciales notificados mediante notas de aceptación.

#### **2.8.1.2. Siniestros no avisados**

##### **Provisión (Reserva) de eventos pendientes aún no conocidos**

La provisión de eventos pendientes no conocidos se calcula aplicando la metodología de triángulos, tomando un periodo de estudio de 3 años de autorizaciones cobradas, facturas por conceptos de reembolsos y facturas de servicios de apoyos diagnósticos simples (que no requieren autorización).

#### **2.8.1.3. Otras provisiones**

**Servicios autorizados y no cobrados de más de doce meses:** La provisión de servicios autorizados se constituye a partir de la matriz de rezago de costo de Medicina Prepagada.

**Provisión amparo garantizado:** Corresponde al total estimado del ingreso que se deja de percibir por el Beneficio de Amparo Garantizado otorgado a los usuarios de todos los Planes de Medicina Prepagada, excepto Odontológicos, Optimo, Esmeralda ambulatorio y Oncológicos.

Esta provisión se constituye haciendo una proyección de casos nuevos esperados para el año siguiente, a partir de la probabilidad de ocurrencia, generada con el comportamiento histórico mensual de usuarios vigentes con el Beneficio y una estimación del ingreso por usuario utilizando el porcentaje de incremento de las tarifas de los Planes de Medicina Prepagada para el año siguiente.

Existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

#### **2.8.2. Pasivos contingentes**

Cuando exista una obligación posible que surja de hechos pasados o del presente que pueda o no exigir una salida de recursos económicos, la Compañía lo revelará en sus estados financieros separados.

#### **2.8.3. Provisiones para demandas legales**

Las provisiones por demandas legales se registran por el valor presente de la obligación. El aumento en la provisión o disminución se reconoce como un gasto o ingreso con cargo al estado de resultados.

### **2.9. Costos incrementales de la obtención de un contrato (DAC- Costos de adquisición diferidos)**

Costos incrementales o de adquisición diferidos de la obtención de un contrato corresponden a los costos incrementales o costos de adquisición relacionados con la suscripción de contratos de medicina prepagada que se espera recuperar dentro del giro ordinario del negocio. El rubro incluye sueldos, salarios integrales, aportes parafiscales, prestaciones económicas, y comisiones de asesores externos y fuerza propia de ventas. Estos costos son amortizados, por el método de línea recta, con base en estudios de permanencia de usuarios que se evalúa anualmente permitiendo una adecuada correlación de gastos con ingresos.

Las vidas útiles son revisadas cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los importes relacionados con fidelización no son capitalizados y son reconocidos directamente como gasto del período.

### **2.10. Contratos onerosos**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía realiza una prueba de suficiencia (adecuación) de sus pasivos por Contratos de Medicina Prepagada para asegurar que su valor en libros es adecuado. Para la evaluación de la suficiencia de los pasivos se comparan los valores actuales de los flujos futuros contractuales de los diferentes Planes de Medicina Prepagada con el valor neto del importe en libros de los pasivos por contratos de medicina prepagada menos los costos incrementales o costos de adquisición diferidos de clientes. Si la comparación indicada muestra que el valor en libros de los pasivos es inadecuado, cualquier deficiencia se reconoce como un gasto en el estado de resultados integrales, inicialmente disminuyendo los costos de adquisición diferidos hasta su concurrencia y, posteriormente, mediante el reconocimiento de un pasivo para cualquier déficit adicional. Para el descuento de los flujos contractuales futuros de los Planes de Medicina Prepagada, la Compañía estima las tasas aplicables considerando los diferentes factores que afectan dichos flujos.

### **2.11. Impuestos**

#### **2.11.1. Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del período a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

#### **2.11.2. Impuestos corrientes**

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

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

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

### **2.11.3. Impuestos diferidos**

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

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

#### **a) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles**

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

Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.

Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

#### **b) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles**

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en los que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.

Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

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

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

#### **c) Medición**

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

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

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

**d) Compensación y clasificación**

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

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

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2022, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022. Los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del período se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

**2.12. Ingresos**

Los ingresos se miden por la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la Compañía espera tener derecho, a cambio de dichos servicios. La Compañía considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando la Compañía reconoce los ingresos bajo la evaluación de los cinco (5) pasos descritos en la NIIF 15, para todos los contratos con clientes:

- Identificación del contrato
- Identificaciones de obligaciones contractuales
- Determinación del precio de la transacción
- Asignar precio a la transacción
- Reconocimiento del ingreso

**Precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño pendientes**

El valor del ingreso diferido reconocido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se reconoce en su totalidad en el año siguiente, considerando que el plazo máximo de los contratos es de doce (12) meses.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos**

La medición del ingreso es basada en las consideraciones establecidas en los contratos con clientes.

La siguiente tabla provee información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pagos significativos y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionados:

<b>Tipo de servicio</b>	<b>Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño</b>	<b>Reconocimiento bajo NIIF 15 (aplicación desde el 1 de enero de 2018)</b>
Planes de medicina prepagada	Obligación de desempeño por cada contrato de medicina prepagada, y que se satisface de manera mensual durante la vigencia del mismo.	De forma mensual por la vigencia del contrato.
Bono virtual (UPD)	Valor pagado por cada afiliado o su grupo familiar al momento que accede a un servicio incluido dentro del plan de medicina prepagada contratado. Obligación de desempeño que queda satisfecha al momento de que el usuario sea atendido.	Al momento de recibir el recaudo de parte del afiliado.
Cuota de inscripción	Valor cobrado en los planes familiares al momento de suscribir el contrato. Obligación de desempeño que queda satisfecha al momento de realizar el ingreso del usuario a la base de datos de clientes.	Al momento de recibir el recaudo de parte del afiliado.
Acuerdo de colaboración prestación de servicios médicos	La obligación queda satisfecha al momento de que la Principal presta el servicio y se realizan los arreglos para que la principal proporcione esos servicios.	Al momento de que el principal realiza la transferencia del bien o servicio y después de obtener el ingreso de la contraprestación neta que retiene después de pagar el principal por el servicio especificado que se proporcionó al cliente.

**2.12.1. Cuotas de contratos de medicina prepagada**

Los ingresos por contratos de medicina prepagada se reconocen proporcionalmente en forma mensual, durante la vigencia del contrato. El valor de los contratos se pacta en forma anticipada, por período máximo de doce (12) meses, cuando la modalidad de pago es diferente a mensual origina cuotas anticipadas que se registran como “ingresos diferidos” y se reconocen como ingreso en proporción mensual. Cada una de estas cuotas ha sido identificada como “obligación de desempeño” y se considera cumplida una vez transcurra el mes asociado.

Los depósitos efectuados en el momento de generada la solicitud de afiliación corresponden a la primera cuota o abono parcial al valor del futuro contrato, se aplica como abono al valor del contrato cuando éste es aprobado, o se reembolsa a los solicitantes cuando el contrato no es aceptado.

Se miden por el valor razonable, y se registran como importes a cobrar por los servicios pactados, netos de descuentos comerciales, y del impuesto al valor agregado. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos en la transacción, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía.

**2.12.2. Ingresos por Unidades de Pago Directo (UPD) - Bono virtual**

Los ingresos por ventas de Unidades de Pago Directo (UPD) se registran como ingresos en el momento de la contraprestación de un servicio médico, considerándose como una obligación de desempeño satisfecha en el momento en que el cliente cancela el servicio.

**2.12.3. Cuota de inscripción**

Para los contratos familiares, los ingresos por cuotas de inscripción se registran como ingresos en el momento de la suscripción del contrato.

#### **2.12.4. Contrato de colaboración empresarial**

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

La Compañía actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

Respecto al acuerdo de colaboración los ingresos se reconocen con una periodicidad trimestral, de la siguiente forma:

Los márgenes que arroje el contrato de colaboración se distribuirán hasta el monto de los costos y gastos fijos aportados durante el periodo, en primer lugar a Clínica la Colina, en segundo lugar a Unidad Médica y de Diagnóstico y en tercer lugar a Colmédica Medicina Prepagada, en caso de que se genere excedente una vez cubierto lo mencionado se distribuirá entre las partes el remanente de acuerdo con lo descrito en el contrato suscrito.

El 31 de diciembre de 2021 la Compañía firmó acuerdo de colaboración empresarial con Clínica la Colina y Colmédica Medicina Prepagada S.A. el objeto del contrato es prestar servicios de cirugía ambulatoria donde la Clínica la Colina actúa como principal y las demás Compañías como agentes.

La participación de las utilidades/pérdidas que se obtengan de la operación se distribuirá de la siguiente forma:

	<b>Porcentaje</b>
Clínica la Colina	50%
Unidad Médica y de Diagnóstico	25%
Colmédica Medicina Prepagada S.A.	50%

#### **2.12.5. Intereses y costos financieros**

Los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen lo siguiente:

- Ingreso por intereses.
- Gasto por intereses.
- Ingreso por dividendos.
- Ganancia o pérdida neta en activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados.

Los ingresos o costos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

#### **2.12.6. Activos de contratos**

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.



#### **2.12.7. Pasivos de contratos**

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

#### **2.13. Arrendamientos**

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La Compañía es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la Compañía y por la contraparte respectiva.

##### **2.13.1. Contabilidad el arrendatario**

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

### **2.13.2. Contabilidad del arrendador**

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

### **2.13.3. Activos arrendados**

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipo que transfieren a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los activos arrendados se miden inicialmente al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo se contabiliza, de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no son reconocidos en el estado separado de situación financiera de la Compañía.

### **2.13.4. Pagos por arrendamiento**

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de este.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son asignados a cada período durante el término del arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica constante sobre el saldo pendiente de los pasivos.

## **2.14. Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha de reporte, la Compañía revisa los valores en libros de sus activos no financieros (que no sean propiedades de inversión, inventarios y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe tal indicación, entonces se estima el monto recuperable del activo. La plusvalía se prueba cada año por deterioro.

Para las pruebas de deterioro, los activos se agrupan en la Compañía el más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por uso continuo que son en gran medida independientes de las entradas de efectivo de otros activos o unidad generadora de efectivo. La plusvalía derivada de una combinación de negocios se asigna a la unidad generadora de efectivo o grupos de unidad generadora de efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

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

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Se asignan primero para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado a la unidad generadora de efectivo, y luego para reducir los valores en libros de los otros activos en la unidad generadora de efectivo en forma proporcional.

No se revierte una pérdida por deterioro de la plusvalía. Para otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro del valor.

## **2.15. Capital suscrito y pagado**

El capital suscrito y pagado está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción.

### **2.15.1. Dividendos**

Conforme a lo dispuesto en la norma que rige las Sociedades Anónimas, la Compañía distribuye dividendos de acuerdo con las disposiciones de la Asamblea General de Accionistas y considerando las utilidades de cada ejercicio.

Los dividendos por pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros separados en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los Accionistas de la Compañía.

### **2.15.2. Reservas**

#### **2.15.2.1. Reservas ocasionales**

Corresponde al valor apropiado de las utilidades de ejercicios anteriores, a disposición de la asamblea general de accionistas para su utilización.

#### **2.15.2.2. Reservas obligatorias**

Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.15.2.3. Conversión de Reservas y Utilidades en Capital**

La Asamblea General de Accionistas puede convertir en capital, mediante la emisión de nuevas acciones, cualquier reserva especial y toda clase de utilidades, siempre y cuando esa conversión se apruebe con arreglo a la ley vigente en Colombia.

#### **2.15.2.4. Ganancias por acción**

La Compañía presenta datos de las ganancias por acciones (GPA) básicas de sus acciones ordinarias. Las GPA básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

## **2.16. Reconocimiento de costos y gastos**

La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

### **3. CAMBIOS NORMATIVOS**

#### **3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023**

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

##### Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del período. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2021 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

##### Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

#### Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2022:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

#### Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2023. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

### **3.2. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024**

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

#### Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes: Enmiendas a la NIC 1.

Las enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de estados financieros aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha de presentación (p. ej., la recepción de una renuncia o el incumplimiento de una cláusula). Las enmiendas también aclaran el significado de la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

Las enmiendas podrían afectar la clasificación de los pasivos, particularmente en el caso de las entidades que anteriormente tenían en cuenta las intenciones de la administración para determinar la clasificación y en el caso de algunos pasivos que pueden convertirse en patrimonio.

Deben aplicarse retrospectivamente de acuerdo con los requisitos normales de la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores.

Desde la aprobación de estas enmiendas, el IASB ha emitido un proyecto de norma que propone cambios adicionales y el aplazamiento de las enmiendas hasta, al menos, el 1 de enero de 2024.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las Compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las Compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a:

- activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

Modificación a la NIC 16 Arrendamientos - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

La modificación incluye la aplicación retroactiva por reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, reconociendo el efecto acumulado inicial como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas.

**3.3. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de mercado

Riesgo de liquidez

Riesgo de crédito

Riesgo Operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la Compañía.

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo Operacional. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del Grupo para minimizar los efectos adversos en la posición financiera del Grupo. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

El departamento de tesorería del Grupo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

#### **4.2. Marco de administración de riesgo**

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de Administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas de administración de riesgo, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Las responsabilidades en la gestión integral de riesgos en Colmédica, se establecen bajo el concepto de las tres líneas de defensa como se muestra a en el siguiente cuadro:



- **Primera Línea de Defensa**

La primera línea de defensa está conformada por las diferentes áreas al frente de la operación. Cada uno de ellos es responsable de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. También es responsable de mantener un control interno efectivo y de ejecutar actividades de control sobre los riesgos de manera permanente. Esta línea de defensa es la encargada de identificar, evaluar, controlar y tratar los riesgos.

- **Segunda Línea de Defensa**

Función a cargo del Comité de Riesgos y la Dirección de Riesgos. Esta línea de defensa busca ayudar a crear y/o monitorear los controles, límites y señales de alerta de la primera línea de defensa. Al igual que, orientar a las instancias de dirección en el marco más adecuado para la gestión de riesgos (políticas, alcance, principios, apetito de riesgo, gobierno corporativo, estructura organizacional) y desarrollar metodologías para medir las exposiciones al riesgo de la entidad.

- **Tercera Línea de Defensa**

Rol desempeñado por la Auditoría Interna. La tercera línea de defensa tiene como principal función, verificar de manera independiente la adecuada gestión de riesgos dentro de la entidad a la primera y segunda línea de defensa.

De igual forma, Colmédica tiene como principio la separación organizacional y funcional de los procesos de negociación (front office), identificación, monitoreo, control y administración de los riesgos (middle office) y cumplimiento y registro contable de las operaciones (back office).



**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

#### **4.3. Riesgo de mercado**

La Compañía evalúa permanentemente el riesgo inherente a la pérdida de valor de sus inversiones y a las pérdidas derivadas de incrementos inesperados en sus obligaciones con acreedores tanto internos como externos, por causa de las variaciones en las tasas de cambio, tasas de interés, precio de instrumentos de patrimonio, o cualquier otro parámetro que afecte los resultados financieros de la Compañía.

Para dar cumplimiento a lo anterior, la Compañía constituye un portafolio eficiente que provee el mayor retorno esperado con un nivel de riesgo bajo, con un criterio de prudencia, que mitigue el impacto de posibles variaciones en la tasa de interés y que cumpla con los requerimientos del régimen de inversiones y margen de solvencia establecidos por los entes de vigilancia y control.

Para mitigar el riesgo de tasa de interés la administración debe aplicar las metodologías adecuadas, privilegiando la realización de inversiones a costo amortizado. Es responsabilidad del Comité de Inversiones estructurar el portafolio que en conjunto con el análisis del flujo de caja permita minimizar el impacto de las variaciones de tasa de interés en el precio de los activos.

En todo caso la conformación de portafolio en términos de duración debe estar acorde con el plazo de maduración de las obligaciones a cargo de la Compañía.

##### **4.3.1 Riesgo de tasa de cambio**

La Compañía opera en un sector en donde la moneda es el peso colombiano y en donde se realiza un número mínimo de transacciones en moneda extranjera. Por consiguiente, no se considera que exista una exposición significativa al riesgo de moneda.

La Compañía no tiene activos ni pasivos en moneda extranjera.

##### **4.3.2 Riesgo de precios**

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos. Además, la Compañía posee algunos instrumentos de patrimonio (acciones), que no cotizan en bolsa y que son clasificadas en el estado de situación financiera como activos financieros a valor razonable.

##### **4.3.3 Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujos de efectivo**

Los riesgos de tasa de interés resultan de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de las tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos financieros. El portafolio de la Compañía cuenta con títulos de interés fijo o variable que la exponen al riesgo de tasa de interés en valor razonable. La Entidad maneja este riesgo midiéndolo a través del

Valor en Riesgo por la metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia y monitoreando los límites asignados.

Los indicadores de VaR (análisis de Sensibilidad) que presentó el Portafolio se resumen a continuación:

##### **A diciembre 2022:**

<b>FACTORES DE RIESGO</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>	<b>Promedio</b>	<b>Último</b>
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	39,997,796	40,529,518	40,263,657	-
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	2,643,587	2,981,253	2,812,420	-
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	4,503,996	6,028,259	5,266,127	-
TASA DE INTERÉS IPC	-	-	-	-
PRECIO DE ACCIONES – IGBC	604,871,817	2,660,804,648	1,404,537,389	2,119,551,434
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	89,441	120,307,732	29,894,835	16,040,737
ACTIVOS NO MONETARIOS	634,663,907	1,164,872,062	794,330,431	786,601,531
VALOR EN RIESGO TOTAL	1,286,770,544	3,995,523,472	2,277,104,859	2,922,193,702

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**A diciembre 2021:**

FACTORES DE RIESGO	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	17,749,666	74,922,943	37,633,553	47,243,782
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	248,568	4,076,574	2,270,147	2,350,426
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	2,586,043	7,370,866	5,429,642	7,102,318
TASA DE INTERÉS IPC	-	-	-	-
PRECIO DE ACCIONES – IGBC	227,385,815	1,227,302,983	583,608,560	1,227,302,983
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	1,127,518	271,487,284	90,843,012	12,161,817
ACTIVOS NO MONETARIOS	305,112,541	1,003,618,613	722,545,822	841,674,012
VALOR EN RIESGO TOTAL	554,210,151	2,558,779,264	1,397,330,735	2,137,835,337

Los componentes principales 1, 2 y 3 describen los choques de tasa paralelo, de pendiente y convexidad respectivamente y se comportan como factores de riesgo independientes. CEC corresponde a la curva cero cupón.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, 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 de la Compañía.

La Compañía evalúa permanentemente el riesgo inherente a la pérdida de valor de sus instrumentos financieros, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un emisor o contraparte, para lo cual realiza un seguimiento permanente de las condiciones de dichas entidades. Para lo anterior, se ha desarrollado un modelo de calificación interno, a través del cual se realiza un seguimiento permanente a los indicadores financieros de las entidades emisoras.

Para mitigar el riesgo de concentración, la Compañía administra el portafolio con un criterio de diversificación incluyendo inversiones de emisores con las más altas calidades crediticias, tales como títulos emitidos por la nación y/o instrumentos de captación y títulos de deuda de entidades financieras nacionales.

El Comité de Inversiones define los límites de concentración por grupo económico, límite de inversión individual, por tipo calificación crediticia y los cupos máximos de inversión. Dichos límites y cupos son monitoreados diariamente por el área de riesgos, quien informa cualquier desviación y monitorea los diferentes planes de acción en caso de que se requieran para subsanar incumplimientos. El comité de inversiones aprueba y realiza seguimiento a las estrategias de inversión cuya ejecución está a cargo de la gerencia financiera.

**Exposición al riesgo de crédito**

La máxima exposición al riesgo de crédito para las siguientes partidas a la fecha del estado separado de situación financiera:

	Nota	31 de diciembre	
		2022	2021
Activos financieros	9	86,815,120	6,070,800
Inversiones en subsidiarias	11	21,358,215	18,710,779
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	65,365,541	59,969,870
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	329,737	1,127,029
<b>Total</b>		<b>173,868,613</b>	<b>85,878,478</b>

**4.4.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

El siguiente cuadro muestra la rotación de cuentas por cobrar:

Conceptos	31 de diciembre	
	2022	2021
Ingresos de actividades ordinarias	1,034,217,694	937,385,182
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	65,365,541	59,969,870
<b>Rotación cuentas por cobrar – veces</b>	<b>15,82</b>	<b>15,63</b>
<b>Rotación cuentas por cobrar – meses</b>	<b>0,76</b>	<b>0,77</b>

#### **4.4.2 Pérdidas por deterioro**

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al final del período sobre el que se informa se encuentra detallado en la Nota 8. Igualmente, la variación en la provisión por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar durante el año se revela en dicha nota.

La Compañía ha determinado que la incobrabilidad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a \$4,423,143 y \$4,804,007, respectivamente, efecto que se encuentra incorporado en estados financieros separados. Por último, es importante señalar que la Compañía cuenta con mecanismos de control interno, controles de gestión de riesgos, controles de gestión económico financiero, para asegurar que las operaciones se realicen en concordancia con las políticas, normas y procedimientos establecidos.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida, excepto por las siguientes, que se miden conforme a su situación de riesgo crediticio:

- Los valores de deuda que, al momento de su originación o compra, se determinen que tienen bajo riesgo crediticio (es decir, el riesgo de incumplimiento durante la vida útil esperada del instrumento financiero es bajo) en la fecha de reporte.
- Al momento de su originación de los instrumentos financieros descritos en el párrafo anterior, generan una reserva de pérdidas crediticias por los próximos 12 meses. Sin embargo, al momento que se detecte un incremento significativo en

El riesgo de crédito en el instrumento, se genera el reconocimiento de una reserva de pérdidas crediticias esperadas por la vida remanente del instrumento, de acuerdo con las etapas descritas en el anexo de este documento.

#### **4.4. Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros**

El riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes al efectivo, así como instrumentos financieros que sean negociables rápidamente (activos líquidos), al igual que cupos de líneas de crédito aprobados. La Compañía identifica mediante un modelo cuantitativo de control y gestión de liquidez, posibles señales de alerta que afecten el oportuno cumplimiento de las obligaciones de la Compañía, llamado indicador de riesgo de liquidez (IRL), construido bajo los parámetros del coeficiente de liquidez de Basilea III.

Periódicamente, se realiza una actualización de flujo de caja de la Compañía, con proyecciones de corto y largo plazo de acuerdo con la evolución estimada del negocio y del entorno macroeconómico.

Diariamente actualiza sus proyecciones de flujos de caja, y recurrentemente efectúa un análisis de la situación financiera, del entorno económico y análisis del mercado de deuda con el objeto de, en caso de requerirlo, contratar financiación a plazos que sean coherentes con la capacidad de generación de flujos del negocio en que participa el grupo. Es importante mencionar que se maneja una posición neta de fondos en efectivo y efectivo equivalente que le permiten cumplir adecuadamente el pago de sus compromisos financieros con los profesionales y proveedores médicos. Así mismo, no mantiene pasivos de corto o largo plazo con entidades financieras.

Se presenta a continuación la situación de la Compañía, en materia del indicador de riesgo de liquidez (IRL), calculado según el modelo de Basilea III, con corte al 31 de diciembre de 2022, se muestra la proporción de nivel de efectivo, la proporción de recursos líquidos, respecto a los requerimientos de liquidez a 30 días.

#### **A 31 de diciembre de 2022**

<b>Activos líquidos</b>	<b>50,100,404</b>
<b>Requerimiento de liquidez neto 30 días</b>	<b>24,041,410</b>
<b>IRL Monto 30 días</b>	<b>26,058,994</b>
<b>IRL % 30 días</b>	<b>208%</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**31 de diciembre de 2021**

<b>Activos líquidos</b>	<b>60,249,151</b>
<b>Requerimiento de liquidez neto 30 días</b>	<b>35,549,466</b>
<b>IRL Monto 30 días</b>	<b>24,699,684</b>
<b>IRL % 30 días</b>	<b>169%</b>

El IRL, superior al 100%, muestra una buena situación de la entidad frente al riesgo de liquidez, contando con activos líquidos suficientes para cumplir con sus obligaciones en condiciones normales y de estrés, sin tener una dependencia exclusiva de entradas anticipadas.

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

**Al 31 de diciembre de 2022**

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
Pasivos por arrendamiento	1,914,216	7,343,503	12,019,749	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	52,863,702	-	-	-
<b>Total</b>	<b>54,777,918</b>	<b>7,343,503</b>	<b>12,019,749</b>	<b>-</b>

**Al 31 de diciembre de 2021**

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
Pasivos por arrendamiento	2,324,424	6,693,000	13,840,887	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	52,075,453	-	-	-
<b>Total</b>	<b>54,399,877</b>	<b>6,693,000</b>	<b>13,840,887</b>	<b>-</b>

**4.4.1. Efectivo**

La Compañía mantenía efectivo por \$38,643,000 al 31 de diciembre de 2022 (2021 - \$55,554,821), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido con bancos e instituciones financieras, con calificación AAA, según la respectiva agencia calificadora de riesgos.

**4.5. Riesgo actuarial**

La Compañía maneja una posición neta de fondos en efectivo que le permite cumplir adecuadamente el pago de sus compromisos financieros con los prestadores de salud. Asimismo, no mantiene pasivos de corto o largo plazo con entidades financieras.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la composición de los afiliados de Colmédica Medicina Prepagada S.A. es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Afiliados vigentes</b>		
Regional Centro	210.689	202,530
Regional Norte	27.872	26,614
Regional Occidente	28.494	26,783
Regional Antioquia	18.974	17,204
<b>Total afiliados</b>	<b>286.029</b>	<b>273,131</b>

#### **4.6. Riesgo operacional**

A través del subsistema de gestión de riesgo operacional establece los elementos que permitan gestionar la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas o que se presenten desviaciones en los objetivos misionales de los procesos como consecuencia de deficiencias, inadecuaciones o fallas en los procesos, en el recurso humano, en los sistemas tecnológicos y biomédicos, en la infraestructura, por fraude y corrupción, ya sea por causa interna o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

La identificación de los riesgos se realiza mediante sesiones de análisis con los líderes que desarrollen los procesos de la cadena de valor en cada uno de los macroprocesos que deben estar previamente documentados y alineados con la planeación estratégica de la Compañía. También mediante el registro y análisis de eventos de riesgo que ocurran durante el desarrollo de las actividades de los procesos. Y sesiones de análisis de los diferentes mercados de referencia y proveedores tales como farmacéuticas, talento humano, dispositivos médicos, entre otros, con el fin de identificar posibles riesgos de fallas de mercado que se puedan presentar.

Se ha definido una metodología de evaluación y medición para calcular el nivel de los riesgos previamente identificados, definiendo criterios y escalas de probabilidad de ocurrencia e impacto y estableciendo mapas de riesgo, los cuales se revisan y ajustan acorde a la normatividad vigente.

De igual manera, la Compañía ha determinado medidas de tratamiento o de control que se han plasmado en matrices de riesgo que contienen una calificación de riesgo inherente, residual y controles calificados por su diseño y efectividad. Dichas matrices deberán revisarse y actualizarse al menos una vez al año.

#### **4.7. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

### **5. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS**

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

#### **5.1. Deterioro de activos no monetarios**

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 4. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

#### **5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

### **5.3. Impuesto sobre la renta**

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de

impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2155 de 2021, se reconocieron directamente en el gasto.

### **5.4. Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación.

La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

### **5.5. Deterioro de cuentas por cobrar**

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio.
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada.
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y

- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

#### **5.6. Provisiones**

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

#### **5.7. Reconocimiento de ingresos**

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones.
- Determinación de los precios de venta individuales.

#### **5.8. Componente financiero importante**

La Compañía utilizó el expediente práctico descrito en el párrafo 63 de la NIIF 15 y no ajustó el monto prometido como consideración para efectos de un componente financiero importante, ya que ha evaluado que, para la mayoría de los contratos, el periodo entre el punto en que la Compañía transfiere los bienes o servicios al cliente, y el punto en que esta paga, es menor de un año.

#### **5.9. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan**

La Compañía arrienda varias propiedades. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 5 años con estimación inicial del derecho de uso y pasivo de contrato a 5 años según la historia. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

#### **5.10. Opciones de extensión y terminación de arrendamientos**

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el arrendador.

#### **5.11. Plazos de los arrendamientos**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un

evento o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación. Durante el año 2020, el efecto financiero de la revisión de los términos del arrendamiento para reflejar el efecto del ejercicio de las opciones de extensión y terminación fue un aumento en los pasivos por arrendamiento y los derechos de uso de los activos de \$0, ya que continúan con los plazos estimados.

La Compañía inicialmente estima y reconoce los montos que espera pagar bajo garantías de valor residual como parte de los pasivos por arrendamientos. Los montos se revisan y se ajustan, si corresponde, al final de cada periodo de reporte. Al final del periodo de reporte, las garantías de valor residual en los pasivos por arrendamientos ascendieron a \$0.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes Notas:

- Nota 20-29 – Provisiones y Reservas, correspondiente a costos de prestación de servicios, gastos de administración y otros gastos.
- Nota 23 - Beneficios a empleados
- Nota 32 y 18 - Provisión para el impuesto de renta e impuestos diferidos
- Nota 15 Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
- Nota 16 - Activos intangibles y plusvalía
- Nota 2.5.3. -14 - Depreciación (Vidas útiles)

#### **6. ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES**

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.
- Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.



**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente. El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF – Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Inversiones de renta fija	74,216,896	-	-	74,216,896
Inversión en renta variable – encargos fiduciarios	12,598,224	-	-	12,598,224
<b>Total activos financieros</b>	<b>86,815,120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86,815,120</b>

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Inversiones de renta fija	2,019,200	-	-	2,019,200
Inversión en renta variable – encargos fiduciarios	4,051,600	-	-	4,051,600
<b>Total activos financieros</b>	<b>6,070,800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,070,800</b>

Transferencias entre jerarquías

No se presentaron transferencias entre niveles de jerarquía durante los años 2022 y 2021.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Efectivo en caja	1,383,006	1,382,309
Bancos	37,259,994	54,172,512
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>38,643,000</b>	<b>55,554,821</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo no tiene restricciones de disponibilidad.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cuentas por cobrar comerciales	68,024,329	62,937,373
Otras cuentas por cobrar	1,709,276	1,836,504
Cuentas por cobrar IVA e ICA	55,079	-
Menos: Provisión por deterioro Cuentas por cobrar comerciales	(4,137,913)	(4,537,053)
Menos: Provisión por deterioro Otras cuentas por cobrar	(285,230)	(266,954)
<b>Total Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>65,365,541</b>	<b>59,969,870</b>

Al 31 de diciembre de 2022, el importe de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar asciende a 4,423,143 (2021: 4,804,007). Los cambios en la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se describen en la siguiente tabla:

**Estado 1**

	<b>Total</b>
Monto bruto de cuentas por cobrar	64,773,877
<b>Provisión por deterioro</b>	
Saldo al 1 de enero de 2021	(4,461,351)
Movimientos con cargo al estado de resultados	(2,968,609)
	<b>(7,429,960)</b>
Movimientos sin efecto en el estado de resultados	
Castigos	2,625,953
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(4,804,007)</b>
<b>Saldo Cuentas por cobrar a 31 de diciembre 2021</b>	<b>59,969,870</b>

	<b>Total</b>
Monto bruto de cuentas por cobrar	69,788,684
<b>Provisión por deterioro</b>	
Saldo al 1 de enero de 2022	(4,804,007)
Movimientos con cargo al estado de resultados	(2,744,121)
	<b>(7,548,128)</b>
Movimientos sin efecto en el estado de resultados	
Castigos	3,124,985
<b>Saldo al 31 de diciembre de la provisión de deterioro</b>	<b>(4,423,143)</b>
<b>Saldo cuentas por cobrar a 31 de diciembre 2022</b>	<b>65,365,541</b>

- (1) Como parte de las políticas de cartera, anualmente el Comité de Cartera de la Compañía realiza la revisión y el análisis de todos los contratos colectivos y familiares que a la fecha de corte presenten antigüedad superior a un año y que se encuentran suspendidos, ya sea porque el usuario solicitó la finalización del contrato sin pagar el saldo o porque la Compañía automáticamente cancela el contrato cuando la mora excede los 120 días. Estos casos son presentados a la Junta Directiva quien procede a realizar una aprobación del monto autorizado para castigo por parte de la administración.

El Gerente General solicitó autorización para proceder con el castigo de cartera por valor de \$3,124,985 por concepto de cuotas no pagadas de contratos de Medicina Prepagada con mas de un año de vencidas, las cuales no han sido recuperadas a pesar de la gestión de cobranzas. Presento el histórico del castigo de cartera en el periodo 2016 a 2022, respecto del cual concluyo que la cifra actual a castigar es coherente a la de años anteriores. Indico que la cartera sobre la que solicita autorizar su castigo representa un 0,38% de los ingresos del año anterior y se encuentra provisionada y cumple los requisitos para deducirla del impuesto de renta.

Mediante actas de Junta Directiva No. 277 y 267 de los años 2022 y 2021, respectivamente, la Junta Directiva aprobó castigar cartera por \$3,124,985 y \$2,625,953, respectivamente.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

## 9. ACTIVOS FINANCIEROS A TRAVÉS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Los activos financieros están conformados por:

	Clasificación	31 de diciembre	
		2022	2021
Certificados de depósito a término – CDT's	Valor Razonable	74,323,922	2,019,200
Encargos fiduciarios	Valor Razonable	12,598,224	4,051,600
Deterioro inversiones CDT's	Valor Razonable	(107,026)	-
<b>Total</b>		<b>86,815,120</b>	<b>6,070,800</b>

La principal disminución de los activos financieros se genera por el pago de dividendos.

Los riesgos de tasa de interés resultan de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de las tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos financieros. El portafolio de la Compañía cuenta con títulos de interés fijo o variable que la exponen al riesgo de tasa de interés en valor razonable. La Entidad maneja este riesgo midiéndolo a través del Valor en Riesgo por la metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia y monitoreando los límites asignados.

Los indicadores de VaR (análisis de Sensibilidad) que presentó el Portafolio, se resumen en la nota 4.

## 10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía está controlada por Bordeaux UK Holdings II Limited, (constituida en Inglaterra). La Compañía es poseída en un 76,27% por Banmédica S.A., domiciliado en Chile quien es una subsidiaria del Grupo.

La composición de los saldos con partes relacionadas a la fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

### Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Parte relacionada	31 de diciembre	
	2022	2021
United Health Group	329,737	1,126,880
Aliansalud E.P.S. S. A.	-	149
<b>Total</b>	<b>329,737</b>	<b>1,127,029</b>

### Cuentas por pagar a partes relacionadas

Parte relacionada	31 de diciembre	
	2022	2021
Unidad Médica y de Diagnóstico S. A.	20,821,004	8,414,280
Administradora Country S. A.	4,788,689	4,559,328
Administradora Clínica La Colina S. A. S.	5,757,796	3,100,196
Fundación Abood Shaio S. A.	1,359,827	1,462,165
Banmédica Colombia S. A.	18,785	-
United Health Group	852,509	460,481
Aliansalud E.P.S. S. A.	7,664	-
Congregación de Hermanas Dominicas S. A.	51,999	15,550
CSC Banmedica	21,983	13,564
<b>Total</b>	<b>33,680,256</b>	<b>18,025,564</b>

El incremento del año 2022 frente al año 2021 se presenta principalmente por una mayor facturación de las IPS, ya que durante el año 2022 los usuarios accedieron con mayor frecuencia a los servicios de salud.

Las partes relacionadas corresponden principalmente a proveedores de servicios de salud cuyos saldos por pagar son transacciones del período pactadas a corto plazo y celebradas bajo condiciones de mercado.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Transacciones con partes relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas se realizan de acuerdo con condiciones normales de mercado. El siguiente es un detalle de las transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2022 y 2021:

**Servicios recibidos de partes relacionadas**

Parte relacionada de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados	
			2022	2021
Unidad Médica y de Diagnóstico S. A.	Subsidiaria	Costo médico	139,251,223	123,389,121
Administradora Country S. A.	Asociada Indirecta	Costo médico	66,010,838	51,286,923
Administradora Clínica La Colina S. A. S.	Asociada indirecta	Costo médico	38,505,849	31,914,229
Fundación Abood Shaio S. A.	Accionista	Costo médico	21,695,710	18,038,953
Congregación de Hermanas Dominicas S. A.	Accionista	Costo médico	650,369	900,843
Aliansalud EP.S. S. A.	Asociada Indirecta	Costo médico	632,656	180,313
<b>Total</b>			<b>266,746,645</b>	<b>225,710,382</b>

**Remuneraciones al personal clave de Gerencia, Subgerencia y Junta Directiva**

El siguiente es el detalle de los pagos al personal clave de Gerencia, Subgerencia y Junta Directiva:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Comité de Gerencia	5,054,384	5,795,808
Gerentes y Subgerentes	7,945,358	8,374,345
Junta Directiva	-	300
<b>Totales</b>	<b>12,999,742</b>	<b>14,170,453</b>

**11. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía tiene una participación del 92,38% en acciones ordinarias de su subsidiaria Unidad Médica y de Diagnóstico S. A., una Institución Prestadora de Servicios de Salud (IPS), cuyo cliente principal es la Compañía. La medición de esta inversión se efectúa mediante el método de participación patrimonial.

La participación de la Compañía en las utilidades de su subsidiaria según el método de participación para el año 2022 fue de \$20,387,778 (2021 - \$17,740,342).

En 2022 y 2021, la Compañía recibió dividendos de su inversión en su subsidiaria por \$17,740,342 y \$3,327,723 respectivamente.

El siguiente es el resumen de la información financiera de la inversión en la Unidad Médica y de Diagnóstico S. A. contabilizada utilizando el método de participación patrimonial, ajustada por el porcentaje de participación total mantenido por la Compañía para los años 2022 y 2021:

	31 de diciembre			
	2022		2021	
	% Participación	Saldo	% Participación	Saldo
	<b>92,38%</b>		<b>92,38%</b>	
Activos corrientes	37,443,894	40,532,468	19,115,330	20,692,053
Activos no corrientes	14,485,137	15,679,949	16,976,344	18,376,633
<b>Total de activos</b>	<b>51,929,031</b>	<b>56,212,417</b>	<b>36,091,674</b>	<b>39,068,686</b>
Pasivos corrientes	28,040,677	30,353,623	14,939,996	16,172,318
Pasivos no corrientes	2,530,151	2,738,851	2,440,898	2,642,235
<b>Total de pasivos</b>	<b>30,570,828</b>	<b>33,092,474</b>	<b>17,380,894</b>	<b>18,814,553</b>
<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>20,387,778</b>	<b>22,069,459</b>	<b>17,740,342</b>	<b>19,203,650</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Para esta inversión, durante los años 2022 y 2021 la Compañía reconoció las siguientes cifras en sus estados financieros separados:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial al 1 de enero	18,710,779	4,298,160
<b>Más:</b> Resultado del ejercicio	20,387,778	17,740,342
<b>Menos:</b> Dividendos decretados y recibidos	(17,740,342)	(3,327,723)
<b>Saldo final al 31 de diciembre</b>	<b>21,358,215</b>	<b>18,710,779</b>

**12. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS**

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por organismos externos o si estas no existen en función de categorizaciones internas definidas con base las características de las contrapartes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Contrapartes con calificaciones externas</b>		
<b>AAA y AA+</b>		
Efectivo (Bancos)	37,259,994	54,172,512
Activos financieros a través del estado de resultados	86,815,120	6,070,800
<b>Total efectivo y activos financieros a través del estado de resultados</b>	<b>124,075,114</b>	<b>60,243,312</b>

**Contrapartes sin calificaciones externas**

Efectivo en caja	1,383,006	1,382,309
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	65,365,541	59,969,870
Partes relacionadas	329,737	1,127,029
<b>Total cuentas por cobrar no deterioradas</b>	<b>67,078,284</b>	<b>62,479,208</b>

**13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

La composición de este rubro es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Corrientes</b>	<b>No Corrientes</b>	<b>Corrientes</b>	<b>No Corrientes</b>
Costos incrementales de contratos - Gastos diferidos de ventas (DAC) (1)	27,367,657	122,891,956	32,251,727	95,303,954
Seguros	466,281	-	752,480	-
Anticipos (2)	318,574	-	30,797	-
<b>Total</b>	<b>28,152,512</b>	<b>122,891,956</b>	<b>33,035,004</b>	<b>95,303,954</b>

Corresponde a los costos incrementales en que la Compañía incurrió para vender nuevos contratos de medicina prepagada, por lo que se realiza la activación de los mismos. Este DAC no incluye gastos asociados a fidelización, considerando que estos son reconocidos directamente en resultados. La vida útil a 31 de diciembre de 2022 oscila entre 8,76 a 92,88 meses según el plan (2021 84 meses) de acuerdo con el análisis realizado por el área de riesgos.

- (1) El aumento corresponde a la activación de nuevos gastos DAC y a la amortización de este de acuerdo con las vidas útiles por plan.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(2) Aumento principalmente se genera por el giro de anticipos médicos desembolsados a los prestadores.

El movimiento de costo y amortización para el año 2022 y 2021 es el siguiente:

	2021		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Gastos diferidos de ventas DAC	313,295,063	(185,739,382)	127,555,681
<b>Total gastos diferidos de ventas DAC</b>	<b>313,295,063</b>	<b>(185,739,382)</b>	<b>127,555,681</b>

	2022		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Gastos diferidos de ventas DAC	176,431,665	(26,172,051)	150,259,614
<b>Total gastos diferidos de ventas DAC</b>	<b>176,431,665</b>	<b>(26,172,051)</b>	<b>150,259,614</b>

	31 de diciembre	
	2022	2021
Saldo a 1 enero	127,555,681	116,108,977
Adiciones	48,875,983	44,595,107
Amortización	(26,172,051)	(33,148,403)
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>150,259,613</b>	<b>127,555,681</b>

#### 14. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición de las propiedades y equipos:

	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios	Equipos	Equipamiento tecnologías de la información	Vehículos	Propiedades y equipo
Saldo al 1 de enero de 2021	54,101,841	18,413,710	83,632,962	19,111,185	15,175,795	735,750	191,171,243
Adiciones (1)	10,762,882	-	1,825,596	947,226	310,259	649,912	14,495,875
Retiros costo	(10,100)	-	(3,802,011)	(568,330)	(2,272,556)	(158,055)	(6,811,052)
Retiros depreciación	-	-	3,797,902	499,073	2,149,362	158,055	6,604,392
Traslados	(64,854,623)	-	64,318,945	535,678	-	-	-
Costos y gastos por depreciación	-	-	(3,461,004)	(3,622,198)	(3,420,427)	(376,378)	(10,880,007)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>18,413,710</b>	<b>146,312,390</b>	<b>16,902,634</b>	<b>11,942,433</b>	<b>1,009,284</b>	<b>194,580,451</b>

	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios	Equipos	Equipamiento tecnologías de la información	Vehículos	Propiedades y equipo
Costo de adquisición	-	18,413,710	165,450,261	29,334,532	27,222,375	2,180,914	242,601,792
Depreciación acumulada	-	-	(19,137,871)	(12,431,898)	(15,279,942)	(1,171,630)	(48,021,341)
<b>Costo neto</b>	<b>-</b>	<b>18,413,710</b>	<b>146,312,390</b>	<b>16,902,634</b>	<b>11,942,433</b>	<b>1,009,284</b>	<b>194,580,451</b>

	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios	Equipos	Equipamiento tecnologías de la información	Vehículos	Propiedades y equipo
Saldo al 1 de enero de 2022	-	18,413,710	146,312,390	16,902,634	11,942,433	1,009,284	194,580,451
Adiciones (1)	-	-	519,378	262,308	2,614,391	-	3,396,077
Retiros costo	-	-	-	(195,667)	(1,707,367)	(195,368)	(2,098,402)
Retiros depreciación	-	-	-	155,469	1,654,719	195,368	2,005,556
Costos y gastos por depreciación	-	-	(2,619,244)	(3,622,466)	(3,215,418)	(313,411)	(9,770,539)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>18,413,710</b>	<b>144,212,524</b>	<b>13,502,278</b>	<b>11,288,758</b>	<b>695,873</b>	<b>188,113,143</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Construcciones en curso	Terrenos	Edificios	Equipos	Equipamiento tecnologías de la información	Vehículos	Propiedades y equipo
Costo de adquisición	-	18,413,710	165,969,639	29,401,173	28,129,422	1,985,546	243,899,467
Depreciación acumulada	-	-	(21,757,115)	(15,898,895)	(16,840,664)	(1,289,673)	(55,786,324)
<b>Costo neto</b>	<b>-</b>	<b>18,413,710</b>	<b>144,212,524</b>	<b>13,502,278</b>	<b>11,288,758</b>	<b>695,873</b>	<b>188,113,143</b>

- (1) Durante los años 2022 y 2021 se finalizó la fase de construcción de las siguientes edificaciones: Edificio Calle 122, Calle 185 y Cedritos.

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades y equipo al final de cada período. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil estimada no ha presentado modificaciones con respecto al año 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- No existen elementos significativos de las propiedades y equipo que se encuentren fuera de servicio.
- Existen elementos significativos de las propiedades y equipo que estando totalmente depreciados se encuentren todavía en uso.
- La Compañía no posee elementos de las propiedades y equipo retirados de su uso activo y clasificados, como mantenidos para la venta de acuerdo con NIIF 5.
- La titularidad de todos los activos está en cabeza de la Compañía y no hay restricciones de uso sobre ellos.
- Los gastos por depreciación del año 2022 por valor de \$9,770,539 (2021: \$10,880,007) fueron cargados en los costos y gastos de administración.
- Durante los años 2022 y 2021, la Compañía no capitalizó costos por intereses.
- No existían indicios de deterioro en relación con propiedades y equipo.

## 15. DERECHOS DE USO DE ACTIVOS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Incluyen derechos de uso de contratos de arrendamiento, en los que la Compañía es el arrendatario, cuyos valores se muestran a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
<b>Activos de derechos de uso</b>	<b>18,835,594</b>	<b>20,792,522</b>
Propiedades		
	<b>Derechos de uso de edificios 2022</b>	<b>Derechos de uso de edificios 2021</b>
<b>Al 1 de enero</b>		
Costo	30,795,028	29,878,328
Depreciación Acumulada	(10,002,506)	(6,502,824)
Costo neto	<b>20,792,522</b>	<b>23,375,504</b>
<b>Año terminado al 31 de diciembre</b>		
Saldo al comienzo del año	20,792,522	23,375,504
Adiciones	1,742,051	916,700
Cargo de depreciación	(3,698,979)	(3,499,682)
Saldo al final del año	<b>18,835,594</b>	<b>20,792,522</b>
<b>Al 31 de diciembre</b>		
Costo	32,537,079	30,795,028
Depreciación	(13,701,485)	(10,002,506)
<b>Saldo</b>	<b>18,835,594</b>	<b>20,792,522</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los vencimientos de los contratos de arrendamientos de las oficinas oscilan entre 1 y 5 años, la estimación realizada por la Compañía teniendo en cuenta las renovaciones de los contratos fue a 5 años.

En relación con los derechos de uso se han registrado pasivos por arrendamiento financiero que se incluyen en otros pasivos financieros y que al 31 de diciembre de 2022 tienen los siguientes saldos:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Corrientes	1,914,216	2,324,424
No corrientes	19,363,252	20,533,887
<b>Totales</b>	<b>21,277,468</b>	<b>22,858,311</b>

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>22,858,311</b>	<b>24,902,190</b>
Adiciones	1,742,051	916,700
Amortización de capital	(3,322,894)	(2,960,579)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>21,277,468</b>	<b>22,858,311</b>

Los pagos de arrendamiento para el año 2022 ascendieron a \$5,011,632 (2021 - \$4,772,674) con amortización de capital de \$3,322,894 (2021 - \$2,960,579) y gasto de intereses a 2022 ver Nota 31 \$1,688,738 (2021 - \$1,812,095).

## 16. ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALIA

La composición de este rubro es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activos intangibles (1)	14,375,905	15,339,884
Plusvalía (2)	2,824,707	2,824,707
<b>Total activos intangibles y plusvalía</b>	<b>17,200,612</b>	<b>18,164,591</b>

(1) La composición de la cuenta es la siguiente:

	<b>2022</b>		
	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Neto</b>
Marcas registradas (3)	8,108,500	-	8,108,500
Programas informáticos	15,526,717	(9,259,312)	6,267,405
Otros activos intangibles	1,268,722	(1,268,722)	-
<b>Activos intangibles</b>	<b>24,903,939</b>	<b>(10,528,034)</b>	<b>14,375,905</b>

	<b>2021</b>		
	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Neto</b>
Marcas registradas (3)	8,108,500	-	8,108,500
Intangible en formación	4,039,803	-	4,039,802
Programas informáticos	10,725,503	(7,611,365)	3,114,139
Otros activos intangibles	1,268,722	(1,191,279)	77,443
<b>Activos intangibles</b>	<b>24,142,528</b>	<b>(8,802,644)</b>	<b>15,339,884</b>



**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Resumen de los movimientos de los activos intangibles distintos de la plusvalía**

Los movimientos por período son los siguientes:

	<b>Marcas registradas</b>	<b>Programas informáticos, neto</b>	<b>Intangibles en formación</b>	<b>Otros activos intangibles, neto</b>	<b>Total activos intangibles netos</b>
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2021</b>	<b>8,108,500</b>	<b>4,272,859</b>	<b>1,754,258</b>	<b>226,218</b>	<b>14,361,835</b>
Adiciones	-	-	2,285,545	-	2,285,545
Amortización del período	-	(1,158,722)	-	(148,774)	(1,307,496)
<b>Total al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>8,108,500</b>	<b>3,114,137</b>	<b>4,039,803</b>	<b>77,444</b>	<b>15,339,884</b>

	<b>Marcas registradas</b>	<b>Programas informáticos, neto</b>	<b>Intangibles en formación</b>	<b>Otros activos intangibles, neto</b>	<b>Total activos intangibles netos</b>
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2022</b>	<b>8,108,500</b>	<b>3,114,137</b>	<b>4,039,803</b>	<b>77,444</b>	<b>15,339,884</b>
Adiciones	-	761,410	-	-	761,410
Traslados	-	4,039,803	(4,039,803)	-	-
Amortización del período	-	(1,647,945)	-	(77,444)	(1,725,389)
<b>Total al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>8,108,500</b>	<b>6,267,405</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,375,905</b>

- (2) La Plusvalía o Crédito Mercantil se generó por la compra del 100% de participación de las Compañías Humana Golden Cross S. A. y Humana Salud Ocupacional S. A. y 92.38% de la Compañía Unidad Médica y de Diagnóstico S. A. Dado que con la compra de estas Compañías se generaron sinergias en materia de prestación de servicios, clientes, procesos y fuerza de trabajo para Colmédica, esta evaluación se desarrolló sobre el valor en libros de la Compañía como una única Unidad Generadora de Efectivo -UGE y se basó en las proyecciones estimadas por la administración de Colmédica para los años 2023 a 2027, tomando este último como flujo terminal.

La ejecución de dicha prueba requirió el cálculo del importe recuperable de estos activos, metodología que consiste en el cálculo actual de un conjunto de flujos de efectivo descontados a una tasa de interés que incorpora la prima de riesgo propia del mercado y de los flujos proyectados.

De acuerdo con los resultados del cálculo del valor recuperable para la Compañía Colmédica, no presenta deterioro, ya que cuenta con un importe recuperable de \$1,064,738.

Los flujos de efectivo fueron calculados con base en las proyecciones de las mejores estimaciones de la gerencia de la Compañía.

Los métodos aceptables de valoración de los activos intangibles se centran en tres grupos:

- Enfoques de mercado: Este enfoque atiende al valor de mercado de los activos y pasivos en el momento de la valoración. Este valor es provisto por mercados de libre participación.
- Enfoques de costo: Parten de la base de la valoración de cada uno de los activos de la Compañía teniendo en cuenta el coste de reposición de los activos deduciendo todo pasivo atado a los mismos.
- Enfoques basados en cálculos aproximados de beneficios económicos pasados y futuros o Enfoque de Ingresos: Se basa en el descuento de los beneficios futuros en un horizonte temporal de valoración y de la tasa de riesgo con la cual se descuenta.

Para efectos del desarrollo de la estimación del Valor Recuperable de los activos para el año 2022 y 2021 se aplicó el enfoque de Ingresos, mediante la estimación del valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo.

Según las proyecciones, preparadas con base en presupuestos aprobados por la gerencia, bajo el horizonte de proyección de 5 años para el año 2022 y 2021, para el cálculo de los flujos de caja, se identificaron los siguientes supuestos:

- Ingresos: Se componen principalmente por las cuotas de planes de medicina prepagada y los bonos virtuales de pago de servicios, los cuales incrementan en función al número de afiliaciones y al aumento de precios del servicio. El crecimiento para 2022 total es del 2,61%, de 13.06% para 2023 y un promedio del 9,10% en adelante, a excepción del flujo de perpetuidad que no incluye crecimiento.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- b. Costo y gastos operacionales: Para el periodo de proyección representan el promedio del 85% de los ingresos. Con respecto a los ingresos operacionales, corresponden a recuperaciones del ejercicio, los cuales son complejos de estimar, por eso tienen un menor valor de 2023 a 2027 con respecto a los históricos.
- c. Impuestos: Se consideró una tasa de impuestos del 35%.
- d. Capital de trabajo: Se consideró la estimación de las cuentas del activo y el pasivo corriente, según el promedio simple de participación de las cuentas de balance con respecto a los ingresos, costos y gastos y a la rotación de los últimos tres años.
- e. Depreciación y amortización: Se estima considerando el valor de los activos fijos al 31 de octubre de 2022 y sus vidas útiles, así como la amortización de los activos intangibles existentes. En la estimación se incluyó la amortización del derecho de uso calculado en función a la adopción de la NIIF 16 – Arrendamientos.
- f. Capex: Para el 2022, la inversión en edificaciones corresponde a los últimos ajustes de la sede calle 122, para los demás activos como equipos de tecnología y otros equipos corresponde a la inversión normal del curso de la operación por mantenimiento y renovación.

**Análisis de Sensibilidad**

**Año 2022**

Valor del Importe recuperable		Tasa de Crecimiento a Perpetuidad						
		-3,00%	-2,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%
Tasa de descuento	14,40%	1,208,644	1,247,810	1,292,060	1,342,455	1,400,368	1,467,619	1,546,663
	15,40%	1,146,841	1,180,654	1,218,590	1,251,450	1,310,262	1,366,357	1,431,495
	16,40%	1,091,570	1,120,954	1,153,714	1,190,468	1,231,995	1,279,286	1,333,634
	17,40%	1,041,865	1,067,550	1,096,027	1,127,776	1,163,395	1,203,638	1,249,470
	18,40%	996,940	1,019,513	1,044,411	1,072,016	1,102,792	1,137,321	1,176,333

**Año 2021**

Valor del Importe recuperable		Tasa de Crecimiento a Perpetuidad						
		-3,00%	-2,00%	-1,00%	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%
Tasa de descuento	6,05%	1.479.332	1.598.334	1.751.109	1.954.415	2.238.289	2.662.454	3.365.045
	7,05%	1.345.735	1.437.823	1.552.798	1.700.406	1.896.834	2.171.104	2.580.921
	8,05%	1.236.133	1.309.020	1.398.021	1.509.144	1.651.803	1.841.648	2.106.725
	9,05%	1.144.564	1.203.332	1.273.798	1.359.843	1.467.275	1.605.196	1.788.734
	10,05%	1.066.892	1.115.013	1.171.847	1.239.994	1.323.207	1.427.101	1.560.482

**Estimación del importe recuperable**

En el cálculo del importe recuperable del activo, se utilizaron los Flujos de Caja Libre calculados aplicando la siguiente fórmula:

EBIT

- Impuesto sobre EBIT
- + Depreciación y Amortización
- +/- Variación Capital de Trabajo
- +/- Variación de Activos Fijos (Capex)
- = Flujo de Caja Libre

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los Flujos de Caja Libre se descontaron a una tasa determinada con base en el Weighted Average Cost of Capital (WACC) en el cual se refleja el costo de capital determinado con base al promedio ponderado (a valor de mercado) del costo de todas las fuentes de financiamiento que forman parte de la estructura de capital (pasivos con costo y capital accionario) de Compañías comparables del sector de acuerdo con la Beta estimado.

$$WACC = K_e \frac{RP}{(RP + RT)} + K_d \cdot (1-T) \cdot \frac{RT}{(RP + RT)}$$

$K_e$ : Costo de Equity.

$K_d$ : Costo de la deuda.

T: Tasa impositiva.

RP: Recursos Propios.

RT: Recursos de Terceros.

El coste del Capital Accionario ( $K_e$ ) se obtuvo mediante el modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model)

$$K_e = R_f + \beta_{APALANCADA} \cdot (R_m - R_f) + R_p + R_t$$

Siendo:

- $R_f$ , tasa libre de riesgo.
- $\beta$  Apalancada, es la volatilidad de los títulos de la Compañía comparado con la cartera de mercado y se calculó sobre el Beta provisto para Compañías comparables.
- $(R_m - R_f)$ , es la prima de riesgo del mercado de capitales.
- $R_p$ , prima por riesgo país.
- $R_t$ , prima por tamaño / iliquidez.

Para la estimación de la tasa de descuento apropiada en pesos, en términos anuales y después de impuestos se utilizaron los siguientes insumos:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Beta	0,78%	0,76%
Tasa libre de riesgo	8,78%	4,95%
Riesgo país	4,56%	3,02%
Costo de la deuda	17,35%	5,49%

**Evaluación de deterioro**

	31 de diciembre	
	2022	2021
Valor recuperable patrimonio	1,190,468,434	1,509,143,704
Valor patrimonio	176,565,822	164,979,017
<b>Exceso</b>	<b>1,013,902,612</b>	<b>1,344,164,687</b>

- (3) Las marcas se reconocieron a partir de la compra del 100% de participación de las Compañías Humana Golden Cross S. A. y Humana Salud Ocupacional S. A. y 92.38% de la Compañía Unidad Médica y de Diagnóstico S. A.

La ejecución de la prueba requirió el cálculo del importe recuperable de estos activos, el cual se realizó bajo el enfoque tradicional, cuya metodología consiste en el cálculo actual de un conjunto de flujos de efectivo descontados a un tipo de interés que incorpora la prima de riesgo propia del mercado y de los flujos proyectados.

De acuerdo con los resultados del cálculo, el importe recuperable de la marca Humana asciende a \$3,971 millones de pesos. De igual manera, el importe recuperable de la marca Unidad Médica y de Diagnóstico (en adelante UMD) asciende a \$24,615 millones de pesos. Por lo anterior, no se presenta deterioro al corte 2022 para ninguna de las dos marcas.

Para efectos del desarrollo de la estimación del Valor Recuperable de los activos se aplicó el enfoque de Ingresos, mediante la estimación del valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo.

El cálculo del Valor del importe recuperable del activo basado en el descuento actualizado de Flujos de Caja (regalías) por un periodo de cinco años y un flujo de perpetuidad.

La propiedad de la marca permite ahorrarse el royalty por el uso de la marca. A cambio, el propietario de la marca requiere incurrir en gastos en publicidad para mantener la marca.

### **Proyecciones financieras**

Teniendo en cuenta la incertidumbre económica generada por la declaración de Pandemia por Covid-19, se evaluaron tres escenarios (pesimista, moderado y optimista), al igual que el valor esperado del importe recuperable empleando probabilidades para cada escenario de 15%, 80% y 5%, respectivamente para consolidarlos en un solo escenario denominado "valor esperado". Para cada escenario se realizaron proyecciones utilizadas un horizonte de proyección de 5 años, correspondiente a los años comprendidos entre 2022 a 2026 y un flujo a perpetuidad (2027 en adelante). A continuación, se indican los supuestos resultantes en el cálculo del valor esperado del importe recuperable:

- a. Ingresos: Para Humana, se componen principalmente por las cuotas de planes de medicina prepagada y los bonos virtuales de pago de servicios. Para la UMD los ingresos se componen de la prestación de servicios para afiliados a Colmédica o a particulares.
- b. Impuestos: Se consideró una tasa de impuestos del 35%.
- c. Tasa de regalías por el uso de la marca de 3,06% para UMD y de 1,72% para Humana.

### **Estimación del importe recuperable**

Para la determinación del valor del importe recuperable se empleó la metodología Relief-from-royalty, en la cual el valor de la marca corresponde al valor presente de:

- a. Los ahorros en el pago de regalías por el uso de la marca, generado gracias a tener la propiedad de la respectiva marca.
- b. Menos los gastos esperados en publicidad para mantener la marca, estimado por la Compañía.

Para la determinación de la tasa de regalías por el uso de la marca se realizó un análisis de fortaleza de marca a partir de la metodología de los porcentajes óptimos de Knoppe.

Las regalías se descontaron a una tasa determinada con base en el Weighted Average Cost of Capital (WACC) en el cual se refleja el costo de capital determinado con base al promedio ponderado (a valor de mercado) del costo de todas las fuentes de financiamiento que forman parte de la estructura de capital (pasivos con costo y capital accionario) de Compañías comparables del sector de acuerdo con la Beta estimado.

$$WACC = Ke \cdot RP / (RP + RT) + Kd \cdot (1-T) \cdot RT / (RP + RT)$$

*Ke*: Costo de Equity.

*Kd*: Costo de la deuda.

*T*: Tasa impositiva.

*RP*: Recursos Propios.

*RT*: Recursos de Terceros.

El coste del Capital Accionario (*Ke*) se obtuvo mediante el modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model)

$$Ke = Rf + \beta_{APALANCADA} \cdot (Rm - Rf) + Rp + Rt$$

Siendo:

*Rf*, tasa libre de riesgo.

$\beta$  Apalancada, es la volatilidad de los títulos de la Compañía comparado con la cartera de mercado y se calculó sobre el

Beta provisto para Compañías comparables.

$(Rm - Rf)$ , es la prima de riesgo del mercado de capitales.

*Rp*, prima por riesgo país.

*Rt*, prima por tamaño / iliquidez.

Con el fin de determinar la tasa de descuento apropiada para los distintos activos intangibles, se han considerado los riesgos inherentes del activo; es decir, del sector de la Compañía y el entorno económico. Para incorporar la mayor incertidumbre asociada a los activos intangibles, se adicionó una prima del 1% al WACC.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Evaluación de deterioro marca Unidad Médica y de Diagnóstico**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Valor recuperable de la marca	22,001,977	47,072,266
Valor en libros	4,106,300	4,106,300
<b>Exceso</b>	<b>17,895,677</b>	<b>42,965,966</b>

**Evaluación de deterioro marca Humana**

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Valor recuperable de la marca	3,971,376	6,538,359
Valor en libros	4,002,200	4,002,200
<b>Deterioro / Exceso</b>	<b>30,824</b>	<b>2,536,159</b>

**Deterioro del valor activos intangibles con vida finita**

De acuerdo con el análisis ejecutado por la Administración de la Compañía al cierre de 2022 y 2021, no se han evidenciado indicadores de deterioro de la plusvalía que debieran dar lugar a reconocer deterioro en los estados financieros separados de la Compañía.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

Los gastos por amortización del año 2022 por valor de \$1,725,389 (2021: \$1,307,496) fueron cargados en los costos y gastos de administración.

**17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo que compone estas cuentas es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Costo médico por pagar	31,971,288	33,821,610
Otras cuentas por pagar (1)	18,978,031	15,426,295
Remuneraciones y retenciones por pagar	1,914,383	2,827,548
<b>Total</b>	<b>52,863,702</b>	<b>52,075,453</b>

(1) Los principales conceptos que conforman el saldo del rubro "Otras cuentas por pagar" son los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Mantenimiento de edificios y equipos	4,352,128	7,440,292
Servicios básicos y aseo	1,644,464	2,398,354
Asesorías	1,499,273	1,125,374
Servicios de publicidad	2,544,246	560,498
Mantenimientos de equipos y computadores	4,455,380	3,440,089
Arriendo de equipos, vigilancia, servicios públicos y otros	4,482,540	461,688
<b>Total</b>	<b>18,978,031</b>	<b>15,426,295</b>

El plazo promedio de pago a los proveedores se encuentra en un rango de 30 a 90 días y no devengan intereses.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**18. IMPUESTOS DIFERIDOS**

El siguiente es el detalle del impuesto diferido pasivo, neto así como su variación entre dichas fechas:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuestos diferidos activos	20,267,738	22,369,985
Impuestos diferidos pasivos	(66,602,672)	(57,671,589)
<b>Impuestos diferidos (pasivos), neto</b>	<b>(46,334,934)</b>	<b>(35,301,604)</b>

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldos al 1 de enero	(35,301,604)	(26,536,107)
Cargo (crédito) al estado de resultados	(11,033,330)	(8,765,497)
<b>Impuestos diferidos activos (pasivos), neto</b>	<b>(46,334,934)</b>	<b>(35,301,604)</b>

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2022, se reconocen directamente en el resultado del año.

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Origen de diferencias temporarias	(45,064,597)	(35,301,604)
Impacto del cambio de la tarifa de impuestos (*)	(1,270,337)	-
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>(46,334,934)</b>	<b>(35,301,604)</b>

(\*) Durante el año 2022, como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta, aprobado el 13 de diciembre de 2022 y con efecto desde el 1 de enero de 2023, la Compañía ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2023 en adelante se han calculado usando las tarifas de impuesto sobre la renta promulgadas en la ley 2277 de 2022. En línea con lo anterior la Compañía optó por reconocer \$1,270,337 de los ajustes de impuestos diferidos por cambios en la tarifa de impuesto de renta directamente en el resultado del año.

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

	<b>Inversiones</b>	<b>Clientes</b>	<b>Diferidos</b>	<b>Gasto de Empleados</b>	<b>Reservas técnicas</b>	<b>Total</b>
<b>Impuestos diferidos activos</b>						
Saldo al 1 de enero de 2021	-	1,221,809	3,120,277	855,066	15,832,549	21,029,701
Cargo (crédito) al estado de resultados	52,512	262,930	(1,252,097)	83,434	2,193,505	1,340,284
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>52,512</b>	<b>1,484,739</b>	<b>1,868,180</b>	<b>938,500</b>	<b>18,026,054</b>	<b>22,369,985</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	(52,512)	(64,047)	(1,113,709)	(403,775)	(468,204)	(2,102,247)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>1,420,692</b>	<b>754,471</b>	<b>534,725</b>	<b>17,557,850</b>	<b>20,267,738</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Inversiones</b>	<b>Propiedades y equipo</b>	<b>Intangibles</b>	<b>Costos incrementales (DAC)</b>	<b>Total</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>					
Saldo al 1 de enero de 2021	(68,805)	(10,169,209)	(1,574,348)	(35,753,446)	(47,565,808)
Cargo (crédito) al estado de Resultados	68,805	(1,273,019)	(10,525)	(8,891,042)	(10,105,781)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	(11,442,228)	(1,584,873)	(44,644,488)	(57,671,589)
Cargo (crédito) al estado de resultados	(9,685)	(701,162)	(273,859)	(7,946,377)	(8,931,083)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(9,685)</b>	<b>(12,143,390)</b>	<b>(1,858,732)</b>	<b>(52,590,865)</b>	<b>(66,602,672)</b>

La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

## 19. ACTIVOS POR IMPUESTOS

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos por impuestos</b>		
Saldo a favor por Impuesto a la renta	1,291,797	17,644,874
<b>Total</b>	<b>1,291,797</b>	<b>17,644,874</b>

A continuación, detalle de activos pasivos por impuesto corriente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuesto de renta corriente	(37,411,428)	25,885,525
Neto de anticipos de renta	17,644,874	(20,914,046)
Retenciones y autorretenciones en renta	20,878,301	(21,093,758)
Descuentos tributarios y otros	180,050	(1,522,595)
<b>Impuesto de renta por (cobrar) / pagar</b>	<b>1,291,797</b>	<b>(17,644,874)</b>

## Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

<b>Período</b>	<b>Fecha de presentación</b>	<b>Valor a pagar</b>
2018	10-04-19	15,968,319
2019	10-06-20	19,805,346
2020	06-05-21	69,246,879
2021	21-04-22	(17,843,017)

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2018, 2019, 2020 y 2021.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**20. PROVISIONES Y RESERVAS**

La composición de la cuenta es la siguiente:

Clase de provisión	31 de diciembre			
	2022		2021	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Servicios autorizados (1)	103,391,876	-	96,753,220	-
Glosas sobre facturación (2)	8,997,117	-	7,945,400	-
Servicios médicos aún no cobrados (3)	5,143,620	-	5,686,526	-
Servicios médicos aún no conocidos (4)	728,155	-	1,757,699	-
Procesos judiciales	616,000	-	469,355	-
Amparo garantizado (5)	-	502,523	-	366,641
<b>Total</b>	<b>118,876,768</b>	<b>502,523</b>	<b>112,612,200</b>	<b>366,641</b>

**(1) Reserva de obligaciones conocidas no liquidadas: Reserva técnica de servicios autorizados:**

La reserva para las obligaciones pendientes y conocidas se constituye a partir de los eventos solicitados por la red médica o por órdenes médicas, para lo cual se genera una autorización que es la que se toma para hacer la correspondiente reserva. Con actualización mensual se toman las autorizaciones que a la fecha de corte se encuentren pendientes de pago.

**Descripción y parámetros:**

Se reservan todos los servicios de salud autorizados y no cobrados, hasta por un plazo de 12 meses. Cumplido el plazo, se libera la reserva en caso de no existir la respectiva factura o cuenta de cobro.

Para esta reserva se toman de manera individual cada una de las autorizaciones Ambulatorias y Hospitalarias cuya fecha de expedición esté dentro de los últimos 12 meses.

La valorización de la reserva se constituye con base en el modelo de tarifas vigente y para los casos de autorizaciones con tipo de servicio Hospitalario (Hospitalización Médica, Hospitalización Quirúrgica, Parto normal, Cesárea, Urgencias, Hospitalización Pediátrica, Procedimiento ambulatorio quirúrgico y (servicios Anexo de maternidad) se valoriza a partir del modelo 999.

El modelo 999 es un listado de prestaciones, que de acuerdo con el código de la prestación tiene definido un valor, calculado a partir de información histórica de eventos reales y se toma de la información facturada por los diferentes prestadores como resultado de un estudio descriptivo transversal con indexación de costos y cálculo de promedios recortados por CUPS, eliminando valores extremos. En el caso en que no existan casos históricos el Área de Convenios define el valor a partir de la negociación de tarifas. Este modelo lo define el Área de Actuaría y lo carga el Área de Convenios

El cálculo de la provisión no incluye el valor de las Unidades de Pago Directo (UPD's)

**Formulación**

$$RSA = \sum_{n=1}^{12} VAENC n(i, j)$$

Dónde:

VAENC n(i, j): Valor de la autorización i, del plan j, emitida en el mes n no cobrada que se encuentra pendiente de pago.

**Fuente de los Datos**

Como fuente de información se toma el sistema autorizador de la Compañía y se extrae la base de datos de las autorizaciones no cobradas con fecha de generación de los últimos 12 meses.



### **Incertidumbre en la estimación**

La incertidumbre asociada a esta reserva corresponde a autorizaciones valorizadas cuyo valor puede variar respecto del valor final del servicio en la medida que se valoriza a partir de una estimación con base en comportamientos históricos, sin embargo esta incertidumbre se mitiga con la autorización de cierre de evento resultante de un proceso de auditoría de eventos hospitalarios que incluye valores finales reales de eventos hospitalarios; adicionalmente se tienen autorizaciones que se emiten y no se utilizan por parte del usuario.

### **(2) Reserva sobre Glosa de Facturación**

Hipótesis Utilizadas: Se constituye con base en las glosas aplicadas a las cuentas médicas de prestadores de la Compañía, pendientes de conciliación y que se encuentren pendientes de pago.

Supuestos y Calculo: La valorización de la reserva de glosas se constituye con base en las glosas aplicadas a cada cuenta médica, descontando los pagos, así como las aceptaciones de los prestadores de servicios en salud y la de servicios no cobrados corresponde a la estimación de servicios médicos autorizados no cobrados con antigüedad superior a 12 meses.

Incertidumbre en la estimación: Teniendo en cuenta lo establecido mediante circular 013 de 2020 de la Superintendencia Nacional de Salud, numeral III, se reservan al 100% el valor de las glosas

Fuente de los Datos: Como fuente de información se extrae del sistema de cuentas medicas de la Compañía los valores de los saldos de glosas de los últimos 12 meses.

### **(3) Reserva de Servicios Médicos Autorizados No cobrados de más de 12 meses**

#### **Supuestos y Formulación**

El cálculo de esta reserva se hace con base en el comportamiento del rezago de cuentas radicadas en cada mes, tomando para el último año móvil la sumatoria de valores que en cada mes corresponde a fechas de servicio de más de 12 meses, de tal manera que se suma las cuentas que llegan con un rezago de 1 a 4 años anteriores a la fecha de la radicación.

#### **Periodicidad**

Actualización anual.

#### **Formulación**

Dentro del procedimiento desarrollado se tiene en cuenta lo siguiente:

- Matriz de rezago de cuentas radicadas con mes de Servicio vs Mes de Radicación
- Para los últimos 12 meses de radicación, en cada mes se toma la suma de los valores de facturas con fecha de servicio correspondiente a 3 años anteriores a los últimos 12 meses de servicio.

$$RRR = \sum_{i=1}^{12} \sum_{j=13}^{48} C(i, j)$$

Dónde:

$C(i, j)$ : Costo radicado en el mes  $i$  de servicios prestados en el mes  $j$

( $i = 1, \dots, 12$ ): Mes de radicación

( $j = 13, \dots, 48$ ): Mes de servicio

Factor de Ajuste 2023:

Teniendo en cuenta que la pandemia ha afectado los ingresos de los diferentes prestadores se observa un crecimiento del rezago de la facturación puntual en los 2 años siguientes los cuales no se esperan para el año 3, de tal manera que para la estimación puntual del año 2023 se incluye un factor de ajuste correspondiente al promedio de la participación del rezago vs el total de la facturación de los años 2019, 2021 y 2022 con el propósito de estimar una normalización del rezago en el año 2023, eliminando este efecto de la pandemia.

## **Fuente de Datos**

Las bases de datos utilizadas en este análisis son generadas de la bodega de datos Esfera que contienen el detalle de la facturación de servicios médicos que permite construir la matriz de rezago requerida para la aplicación de la metodología.

## **Incertidumbre en la estimación**

De acuerdo con el análisis existe una incertidumbre asociada al desconocimiento de la oportunidad en la radicación y del rezago de cuentas asociadas, de tal manera que para la estimación de esta reserva se toma la información histórica de dicha radicación y se proyecta una disminución del rezago esperando una normalización del rezago en el año 2023, eliminando este efecto de la pandemia.

## **(4) Reserva Técnica de obligaciones pendientes aún no conocidas**

Usualmente se hace referencia como Reserva de IBNR debido a sus siglas en inglés: Incurred But Not Reported, la cual corresponde al total estimado de recursos necesarios para cubrir el monto de los eventos que, habiendo ocurrido, no han sido avisados a la Compañía.

Esta reserva se calcula siguiendo una metodología propia basada en la metodología de incurridos con algunas modificaciones, la cual se expone a continuación. Esta reserva se actualiza anualmente y se calcula con información histórica de 36 meses.

## **Supuestos y formulación**

A continuación, se exponen las hipótesis en las que se basa la metodología propuesta:

Hipótesis: La reserva de IBNR como su nombre lo indica se constituye con la finalidad de provisionar el dinero correspondiente a servicios prestados pero que la Compañía aún desconoce, de acuerdo a lo anterior, la propuesta metodológica de la Compañía parte de la "matriz de autorizaciones pagadas", las facturas de reembolsos que se pagan por eventos atendidos por fuera de la red contratada denominada "matriz de reembolsos" y de las facturas correspondientes a servicios no autorizados de laboratorios y Rx simples, denominada "servicios no autorizados" con las particularidades presentadas a continuación:

- Matriz 1. Matriz de autorizaciones pagadas: Corresponde a las autorizaciones de tres (3) años, que a la fecha de corte han sido pagadas. La matriz de autorizaciones se construye como un triángulo que relaciona el "Periodo de conocimiento" correspondiente a la fecha en la cual la Compañía se entera de la obligación de la prestación de un servicio al usuario y que corresponde a la fecha en que el usuario se acerca a solicitar la autorización de un servicio y "Periodo de desarrollo" que corresponde a la fecha en la cual la Compañía expide la autorización del servicio solicitado. Estas dos fechas coinciden debido al proceso autorizador de la Compañía.
- Matriz 2. Matriz de reembolsos: Corresponde a las facturas de tres (3) años, por concepto de reembolsos de eventos atendidos por fuera de la red médica. De acuerdo con lo anterior las facturas de reembolsos hacen parte de los eventos ocurridos no reportados, los cuales por definición de la reserva de IBNR deben considerarse para la estimación de esta. Para establecer el valor consignado en la matriz de reembolsos se utilizan los campos "Periodo de servicio" y "Periodo de radicación" de los últimos 36.
- Matriz 3. Servicios no autorizados: Corresponde a las facturas de tres (3) años, por concepto de apoyo diagnóstico simple (laboratorios y Rayos X) para los cuales no se emite autorización al usuario, en la medida en que accede de manera directa a estos servicios. Para establecer el valor consignado en la matriz de Servicios no autorizados se utilizan los campos "Periodo de servicio" y "Periodo de radicación" de los últimos 36.
- Matriz de Obligaciones conocidas. Corresponde al resultado de sumar las 3 matrices anteriores: matriz de autorizaciones pagadas, matriz de reembolsos y servicios no autorizados (Matriz 1 + Matriz 2 + Matriz 3)
- Matriz de Obligaciones conocidas acumuladas
- Matriz de Factores de desarrollo incremental. Determinan el monto de crecimiento de los servicios con respecto al mes anterior.
- Matriz de Factores de desarrollo (FD). Se construyen donde toma el promedio simple de cada columna.
- Matriz de Factores de desarrollo acumulado FDA
- Matriz de Última pérdida esperada y cálculo de IBNR.

Finalmente se calcula el valor de la Reserva IBNR total de la Compañía

*IBNR*: Reserva para servicios Incurridos No Reportados

$$IBNR = \sum_{i=0}^{n-1} (UPE_i - PA_{i, n-i+1})$$

*n*: Número total de períodos.

*j*: Período de desarrollo

#### **Fuente de datos**

Las bases de datos utilizadas en este análisis son generadas de los sistemas de autorizaciones y de cuentas médicas, a través de un query en el sistema Apolo y consultas en el reporteador Global que contiene la información de las autorizaciones cobradas y de los costos generados por cada uno de los usuarios que hicieron uso de los servicios de Medicina Prepagada respectivamente.

#### **Incertidumbre en la estimación**

De acuerdo con el análisis existe una incertidumbre asociada al desconocimiento de la oportunidad en la radicación, de tal manera que para la estimación de esta reserva se toma la información histórica de autorizaciones cobradas y radicación de reembolsos y de servicios no autorizados y la metodología actuarial descrita.

#### **(5) Reservas de primas del Beneficios de Amparo Garantizado**

Corresponde al total estimado del Ingreso que se deja de percibir por el Beneficio de Amparo Garantizado otorgado a los usuarios de todos los Planes de Medicina Prepagada, excepto Odontológicos, Óptimo, Esmeralda Ambulatorio, Ambulatorio Integral, Milenio, Oncológicos y Domiciliario.

#### **Supuestos y Formulación**

Esta Provisión se constituye haciendo una proyección de casos nuevos esperados para el año siguiente a partir de la probabilidad de ocurrencia, generada con el comportamiento histórico mensual de usuarios vigentes con el Beneficio y una estimación del ingreso por usuario, indexada en el porcentaje de incremento proyectado de las tarifas de los Planes de Medicina Prepagada para el año siguiente.

Para la proyección de casos esperados se realiza un ajuste a la serie histórica excluyendo los casos de fallecimiento por Covid, con el propósito de realizar una mejor proyección por cuanto la mortalidad por pandemia ha disminuido significativamente.

#### **Periodicidad**

Esta provisión se actualiza anualmente.

A continuación, actividades puntuales de la Metodología establecida para el cálculo:

- Históricos de usuarios vigentes con el beneficio otorgado, que incluyen comportamientos de usuarios nuevos usuarios, renovaciones y usuarios a los cuales se les termina el beneficio.
- Se calcula la probabilidad de ocurrencia de usuarios vigentes con el beneficio de un año
- Proyección de usuarios a los que se les otorgará el Beneficio a partir del presupuesto de usuarios, probabilidad de ocurrencia y comportamiento de usuarios con cobertura por 1 año
- Conteo de usuarios con cobertura de más de 1 año, a partir de la fecha de fin de vigencia del beneficio.
- Cálculo de primas promedio a partir del comportamiento del último mes disponible, tomando solamente los usuarios que cumplan con las condiciones definidas para otorgar el beneficio,
- Cálculo de la Provisión de Amparo Garantizado del año siguiente, que corresponde a la sumatoria de ingresos mensuales proyectados para el año siguiente, los que se calculan a partir de la proyección mensual de usuarios a los que se les otorga el beneficio multiplicados por la prima promedio por usuario mensual proyectada.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Formulación**

$$\text{RESERVA BAG} = \sum (\text{N PP BAG } i,j)) * (\text{PROM (PRIMA) BAG})$$

Dónde:

- RESERVA BAG : Reserva de Ingreso del año siguiente
- N PP BAG i,j : Corresponde a la proyección de usuarios con el Beneficio de Amparo Garantizado en el mes i del siguiente año, con la cobertura de j años.
- PROM (PRIMA) BAG : Corresponde a la Prima Promedio de los usuarios de Contratos Familiares con derecho al Beneficio de Amparo Garantizado, proyectada para el año siguiente

Proyección de Usuarios Vigentes con el Beneficio de Amparo Garantizado

**Fuente de Datos**

Las bases de datos utilizadas en este análisis son generadas del sistema Apolo y de cuentas médicas, a través de un query en el sistema Apolo y consultas en la bodega de información Esfera que contienen la información de los usuarios históricos a los que se les ha asignado el beneficio y detalle de primas de contratos familiares, respectivamente.

**Incertidumbre en la estimación**

De acuerdo con el análisis existe una incertidumbre asociada al desconocimiento de los usuarios que tomarán el beneficio, de tal manera que para la estimación de esta reserva se toma la información histórica de los casos que han accedido a este beneficio.

**Movimiento de las provisiones**

	<b>Reservas</b>	<b>Procesos judiciales</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	112,509,486	469,355
Aumentos	138,433,804	210,245
Utilizaciones	(132,179,999)	(63,600)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>118,763,291</b>	<b>616,000</b>

	<b>Reservas</b>	<b>Procesos judiciales</b>
Saldo al 1 de enero de 2021	95,347,469	326,543
Aumentos	95,271,961	162,800
Utilizaciones	(78,109,944)	(19,988)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>112,509,486</b>	<b>469,355</b>

Los procesos judiciales corresponden a demandas interpuestas contra la Compañía. El cargo por la provisión se reconoce en la cuenta de gastos de administración. En opinión de los administradores, después del correspondiente asesoramiento legal, no se espera que el resultado de estos litigios suponga pérdidas significativas superiores a los importes provisionados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición de la cuenta es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuesto sobre las ventas por pagar	6,408,798	5,114,435
Retenciones en la fuente por pagar	3,471,642	2,480,791
Impuesto de industria y comercio por pagar	3,169,905	4,363,661
<b>Total</b>	<b>13,050,345</b>	<b>11,958,887</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

## 22. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los ingresos diferidos es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Familiares	80,203,757	72,854,809
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Colectivos	10,885,359	10,143,007
<b>Total</b>	<b>91,089,116</b>	<b>82,997,816</b>

## 23. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los beneficios a empleados es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>			
	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
<b>Detalle</b>	<b>Corrientes</b>	<b>No corrientes</b>	<b>Corrientes</b>	<b>No corrientes</b>
Bonificaciones	2,192,590	-	2,406,479	-
Cesantías	4,047,073	-	3,789,009	-
Vacaciones	2,217,671	-	2,359,877	-
Auxilios	561,355	-	635,375	-
Intereses de cesantías	469,346	-	445,372	-
Nómina por pagar	186,625	-	-	-
Quinquenios	806,430	-	817,325	-
<b>Total</b>	<b>10,481,090</b>	<b>-</b>	<b>10,453,437</b>	<b>-</b>

El costo del beneficio definido para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2022 no incluye ningún cargo/crédito por eventos especiales.

A continuación, se presentan los principales aspectos del plan de beneficios a largo plazo (quinquenios) reconocido por la Compañía:

### Cambios en las provisiones del plan

No hubo ningún cambio en las provisiones del plan.

### Cambios en las hipótesis actuariales

El método actuarial aplicado para la valuación es el establecido por las NIC 19: Projected Unit Credit. Las hipótesis técnicas y actuariales empleadas son:

### Hipótesis técnicas y actuariales

	<b>31 de diciembre</b>	
<b>Periodo</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Interés técnico	12,28%	8,88%
Inflación	12,27%	4,84%
Crecimiento salario mínimo	6,00%	10,06%
Incremento de salario futuro	12,27%	4,84%
	(RV08) Rentistas Hombres y Mujeres	(RV08) Rentistas Hombres y
Tabla de mortalidad	– Resolución 1555 de 2010	Mujeres – Resolución 1555 de 2010
Tablas de rotación	Información Propia de las Compañías	Información Propia de las Compañías
Fecha de valoración	31/12/2022	31/12/2021

### Cambios en el método actuarial

No hay cambios en el método actuarial o en las políticas contables respecto a la última valuación efectuada para el año 2021.

### **Hipótesis actuariales**

Las hipótesis actuariales, que deben ser libres de sesgo y coherentes entre sí, serán las mejores estimaciones que tendrá la Compañía respecto a las variables que determinarán el costo final de las prestaciones a otorgar. Dentro de estas hipótesis, destacan:

- Las demográficas, son hipótesis en relación con los empleados que en un futuro puedan recibir prestaciones de la Compañía. Proporcionarán información acerca de la mortalidad y las tasas de rotación de los empleados.
- Las financieras, son hipótesis relacionadas con las tasas de interés, los salarios y sus expectativas.

Como se mencionó anteriormente, las hipótesis actuariales deben ser libres de sesgo, ello obligará a que sean prudentes, aunque no excesivamente conservadoras. También han de ser coherentes entre ellas, lo que va a significar que han de evidenciar las relaciones económicas existentes entre inflación y aumentos salariales o rentabilidad de los activos y tipo de interés.

El valor presente de las Obligaciones por Beneficios Definidos es el valor presente, sin deducir activo alguno perteneciente al plan, de los pagos futuros esperados que son necesarios para liquidar las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el periodo corriente y en los anteriores.

### **Método de valoración actuarial**

La Compañía utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, el costo del servicio presente relacionado y el costo de servicios pasados.

En el método de la unidad de crédito proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

### **Tipo de interés técnico**

El tipo de interés técnico utilizado en este estudio se fijó en 12,28%, según la tasa cero cupón para 10 años al 2 de diciembre de 2022 (año 2021: 8,88%, según la tasa cero cupón para 10 años al 27 de noviembre de 2020), calculada por el Banco de la República bajo el modelo Nelson & Siegel, a partir de la información de los precios de mercado de los TES en pesos colombianos.

### **Inflación**

El valor de inflación utilizado en este estudio se fijó en 12,27% (2021: 4,84%), de acuerdo con la proyección del IPC para el cierre del año 2022, publicada por el Banco de la República.

### **Crecimiento salario mínimo**

El crecimiento del salario mínimo utilizado en este estudio se fijó en 6,00%. Teniendo en cuenta el incremento del salario mínimo en los últimos años y el valor utilizado para la realización de presupuestos de las Compañías.

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Tablas de mortalidad**

Las tablas de mortalidad utilizadas corresponden a las establecidas por las normas colombianas y vigentes en la fecha de elaboración del cálculo, así:

<b>Mortalidad rentistas hombres y mujeres Resolución 1555 de 2010</b>		
<b>Edad</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
20	0,000554	0,000311
25	0,000666	0,000373
30	0,000840	0,000471
35	0,001117	0,000627
40	0,001556	0,000873
45	0,002251	0,001263
50	0,003353	0,001880
55	0,005050	0,002833
60	0,007666	0,004299
70	0,021137	0,011354
80	0,053714	0,032752
90	0,127859	0,095728

**Tablas de rotación**

Las tablas de rotación utilizadas en este estudio fueron construidas por la Subgerencia de Actuaría a partir de información histórica propia de la Compañía, suministrada por la Subgerencia de Talento Humano, en relación con la rotación laboral de los empleados, así:

<b>Antigüedad</b>	<b>Rotación</b>
0	6,89%
1	7,05%
2	3,59%
3	1,90%
4	1,29%
5	0,89%
6	0,70%
7	0,67%
8	0,61%
9	0,48%
10	0,43%
15	0,05%
20	0,00%

**Carga prestacional**

A partir de la información suministrada por la Subgerencia de Talento Humano de la Compañía, a continuación, se presenta la carga prestacional para un empleado cuyos ingresos son superiores a 10 SMMLV:

<b>Concepto</b>	<b>Ingresos Superiores a 10 SMMLV</b>
Aporte Salud	8,50%
Aporte Pensión	12,00%
ARL	0,52%
Vacaciones	4,17%
Parafiscales	9,00%
<b>TOTAL</b>	<b>34,19%</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Análisis de sensibilidad hipótesis actuariales**

No se esperan cambios relevantes en las hipótesis actuariales que afecten de manera significativa el saldo de la estimación

**Bonificaciones**

Los gastos de compensación por pagos basados en acciones de United Health Group se determinaron en función del aumento del precio de la acción según su valor de mercado entre la fecha de concesión y la fecha de ejercicio del derecho.

El valor razonable de los SAR (Share appreciation rights) se determinó utilizando el modelo Black -Scholes Model utilizando los siguientes datos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Dato	2022	2021
Precio de la acción en la fecha de medición	530,18	502,14
Volatilidad esperada	30,65%	29,24%
Rentabilidad por dividendo	1,24	1,16
Tasa de interés libre de riesgo	4,07% – 4,54%	0,49% - 1,15%

**24. CAPITAL**

El capital de la Compañía se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Descripción	31 de diciembre			
	2022		2021	
	No. Acciones	Valor	No. Acciones	Valor
Capital autorizado	30,000,000	10,243,774	30,000,000	10,243,774
Capital por suscribir	(10,937,302)	(3,734,647)	(10,937,302)	(3,734,647)
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>19,062,698</b>	<b>6,509,127</b>	<b>19,062,698</b>	<b>6,509,127</b>
Acciones (1)	19,062,698	-	19,062,698	-
Acciones propias readquiridas (1)	(108)	(1,057)	(106)	(1,043)
<b>Total capital</b>	<b>19,062,590</b>	<b>6,508,070</b>	<b>19,062,592</b>	<b>6,508,084</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital suscrito y pagado está representado en 19,062,590 Acciones con un valor nominal de \$341,40.

**25. RESERVAS**

	31 de diciembre	
	2022	2021
Reserva legal	21,467,477	19,467,477
Reserva readquisición de Acciones	50,000	50,000
Reserva disposición máximo órgano social	16,755	16,755
Reserva por disposición fiscal	11,702,749	11,942,027
<b>Total reservas</b>	<b>33,236,981</b>	<b>31,476,259</b>

**Reserva legal**

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuable antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

**Reserva readquisición de acciones**

Establecida por la Asamblea General de Accionistas.



**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Reserva disposición máximo órgano social**

Establecida por la Asamblea General de Accionistas.

**Reserva por disposición fiscal**

Con anterioridad de la Ley 1819 de 2016, el artículo 130 del Estatuto Tributario, establecía la obligación de constituir una reserva equivalente al 70% del exceso generado entre la depreciación fiscal y la depreciación contable, como efecto de la aplicación de diferentes métodos de depreciación de activos fijos.

Con la derogatoria de este artículo, mediante el artículo 376 Ley 1819 de 2016, ya no existe obligación de constituir y por el contrario habrá lugar a liberar esta reserva en la medida en que la depreciación contable de estos activos sea mayor que la fiscal.

**26. DIVIDENDOS POR ACCIÓN**

La Compañía tiene como política repartir dividendos de la ganancia neta anual, dependiendo de la situación financiera de la Compañía.

En las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 31 de marzo de 2022 y 25 de marzo de 2021, formalizadas mediante acta No. 71 y No. 70 respectivamente, se acordó distribuir los dividendos con cargo a las utilidades de los años 2021 y 2020 por valor de \$83,556,498 y por valor de \$164,964,535, respectivamente. Los dividendos decretados y pagados durante 2022 y 2021 fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Accionista</b>		
Banmédica S. A.	63,728,261	125,817,897
Fundación Abood Shaio	7,942,868	15,681,503
Colmena Inversora S. A.	5,155,765	10,178,961
Fundación Social	3,538,001	6,985,030
Congregación de las Hermanas Dominicas (Clínica Palermo)	3,169,411	6,257,329
Minoritarios	22,192	43,815
<b>Total</b>	<b>83,556,498</b>	<b>164,964,535</b>

En la Asamblea de Accionistas a celebrar en 2023, se va a proponer distribución de dividendos sobre la utilidad neta de 2022 que asciende a \$110,092,755 menos las apropiaciones de reservas y utilidades a retener. Estos estados financieros no reflejan este dividendo.

**27. CAPITAL MINIMO**

De acuerdo con el Artículo 7 del Decreto 1570 de 1993 y el Decreto 780 de 2016, los programas de medicina prepagada deben acreditar mensualmente el capital mínimo saneado, que consiste en tener un capital mínimo relacionado con el rango de usuarios que tiene la Compañía, el cual es medido con base en el salario mínimo mensual legal vigente. Este capital mensual mínimo saneado se determina tomando el capital suscrito y pagado (incluye la prima en colocación de acciones) y la reserva legal con periodicidad mensual. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía se encuentra ubicada dentro del rango de usuarios de "más de 250,000", por tal razón debe acreditar un capital mínimo saneado de 22.000 salarios mínimos mensual legales vigentes para 2022 y 2021, respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en el artículo anteriormente mencionado, los cálculos del capital mínimo para los años 2022 y 2021 son los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Capital mínimo</b>		
Usuarios vigentes	286,029	273,131
Salario mínimo en pesos colombianos	1,000,000	908,526
Cantidad salarios	22,000	22,000
Capital mínimo requerido (Miles de pesos)	22,000,000	19,987,572
Capital computado	27,975,547	25,975,561
<b>Exceso capital mínimo</b>	<b>5,975,547</b>	<b>5,987,989</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**28. INGRESOS ORDINARIOS**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
<b>Región geográfica</b>		
Colombia	1,034,217,694	937,385,182
<b>Tipo de cliente</b>		
Colectivos	477,479,279	513,592,680
Familiares	556,738,415	423,792,502
<b>Total</b>	<b>1,034,217,694</b>	<b>937,385,182</b>
<b>Tipo de contrato</b>		
Por usuario y tarifa	1,034,217,694	937,385,182
<b>Duración del contrato</b>		
Corto plazo	1,034,217,694	937,385,182
<b>Satisfacción de obligaciones de desempeño</b>		
En un punto del tiempo	1,034,217,694	937,385,182
<b>Canales de ventas</b>		
Directamente a clientes	1,034,217,694	937,385,182

**29. COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIO, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS**

El siguiente es el detalle de los principales costos de prestación de servicios, gastos de administración y otros gastos, por función:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
<b>Costos y gastos</b>		
Costo de prestación de servicio (1)	716,225,818	665,880,501
Gastos de administración (2)	178,796,134	166,725,586
Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,744,121	2,968,609
<b>(1) Detalle de los costos de ventas</b>		
Costo de salud (1.1.)	686,055,786	631,867,034
Costos del personal (1.2.)	15,328,690	17,616,097
Arrendamientos y gastos de administración	1,376,088	1,840,599
Amortización de derechos de uso	2,710,713	2,570,283
Depreciaciones	3,880,311	3,951,724
Otros costos de servicios (1.3)	6,644,233	7,908,158
Costos de mantenimiento	160,072	56,680
Amortizaciones	69,925	69,926
<b>Total</b>	<b>716,225,818</b>	<b>665,880,501</b>

(1.1) El costo de salud presenta incremento de manera importante producto de la mayor utilización de los servicios por parte de los usuarios frente al año 2021, derivada de una mayor confianza a acceder al sistema de salud posterior a la vacunación Covid 19, generando mayor facturación por parte de los prestadores.

(1.2) El costo de personal se ve disminuido producto de la desvinculación de personal para el área del S.O.M. y servicios temporales.

(1.3) La disminución para el año 2022 en otros costos de servicios se derivan de los temporales contratados para SOM, salud administrada y demás áreas requeridas para atención de los usuarios que solicitaron atención de Covid 19, el monto para el año 2022 ascendió a \$4,022,906 (2021 - \$6.152.111).

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>(2) Detalle de gastos de administración</b>		
Gastos de personal (2.1)	81,034,841	84,142,022
Asesorías	34,106,030	28,796,991
Asistencia técnica software, servicios públicos y kits usuarios	13,375,469	12,161,799
Otros impuestos, contribuciones y patentes	20,283,822	16,743,285
Publicidad	6,503,446	4,332,911
Depreciaciones	5,890,228	6,928,283
Mantenimiento y adecuaciones	11,056,619	8,574,438
Amortizaciones	1,655,464	1,237,570
Amortización derecho de uso	988,266	929,399
Deterioro inversiones	107,026	278
Contribuciones y afiliaciones	1,536,933	1,077,011
Arrendamientos	432,114	360,426
Seguros	1,825,876	1,441,173
<b>Total gastos de administración</b>	<b>178,796,134</b>	<b>166,725,586</b>

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>(2.1) Detalle de gastos de personal</b>		
(DAC) Costos incrementales -fuerza de ventas	26,172,051	33,148,403
Salarios	31,973,859	29,293,795
Prestaciones sociales	7,180,742	6,065,423
Aportes Ley 100 y seguridad social	6,467,051	5,978,897
Bonificaciones e indemnizaciones	4,444,239	5,122,565
Auxilios	1,108,970	842,985
Dotación y suministro a trabajadores	421,669	750,268
Cultural	982,156	671,890
Comisiones y premios	1,059,788	828,741
Medios de transporte	932,808	1,138,218
Salud ocupacional y otros	140,945	182,121
Capacitaciones	150,563	118,716
<b>Total</b>	<b>81,034,841</b>	<b>84,142,022</b>

**30. OTROS INGRESOS /(GASTOS), NETO**

El siguiente es el detalle de los otros ingresos (gastos), neto:

<b>Detalle de los otros ingresos</b>	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Recuperación de gastos	721,956	1,877,478
Aprovechamientos (pauta)	135,461	12,741
Indemnizaciones	12,847	6,046
Recobros, duplicado carnet institucional y otros	200,735	828,122
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	54,593	-
Arriendo de oficinas y otros	206,623	166,943
Servicios	17,819	1,537
Sobrantes caja	-	152
<b>Total</b>	<b>1,350,034</b>	<b>2,893,019</b>
<b>Detalle de los otros gastos</b>		
Costas y procesos judiciales	(222,413)	(312,782)
Donaciones	(234,535)	(217,151)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	(82,860)	(206,262)
Diversos	(305,252)	(236,987)
<b>Total</b>	<b>(845,060)</b>	<b>(973,182)</b>
<b>Neto otros ingresos / (gastos), neto</b>	<b>504,974</b>	<b>1,919,837</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**31. INGRESOS / COSTOS FINANCIEROS**

El siguiente es el detalle de los ingresos/ costos financieros:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses	7,236,227	2,539,704
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>7,236,227</b>	<b>2,539,704</b>
<b>Costos financieros</b>		
Gastos bancarios	(4,548,273)	(4,522,804)
Gastos intereses derechos de uso	(1,688,738)	(1,812,095)
<b>Total costos financieros</b>	<b>6,237,011</b>	<b>6,334,899</b>

**32. PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 35% para el 2022 y 31% para el año 2021. El incremento en la tarifa de impuesto sobre la renta aplicable a la Compañía se debe a cambios en la legislación tributaria colombiana ocurridos desde antes del año 2019.

**Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tiene pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva por compensar.

**Conciliación de la tasa efectiva**

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre dichas tasas:

**Resumen**

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2022	2021
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>158,343,589</b>	<b>117,675,470</b>
Tasa impositiva aplicable	35%	31%
Efectos de la tasa impositiva	(4,53%)	(3,50%)
<b>Total de tasa impositiva media efectiva</b>	<b>30,47%</b>	<b>27,50%</b>

**Detalle**

	Año terminado el 31 de diciembre			
	2022		2021	
	Valores	Tasa	Valores	Tasa
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>158,343,589</b>		<b>117,675,470</b>	
Tasa nominal de impuestos	35%		31%	
<b>Impuesto esperado</b>	<b>55,420,256</b>	<b>35%</b>	<b>36,479,396</b>	<b>31%</b>
Donaciones entidades sin ánimo de lucro	82,087,	0,05%	13,029	0,01%
Ingreso no gravado	(19,108)	(0,01%)	(20,893)	(0,02%)
Ingreso por método de participación	(7,135,722)	(4,51%)	(5,499,506)	(4,66%)
Ajuste Impuestos años anteriores	(193,924)	(0,12%)	(2,292,773)	(1,95%)
Impuestos asumidos	108,397	0,07%	72,448	0,06%
GMF no deducible	666,127	0,42%	632,568	0,54%
Multas y sanciones	20,006	0,01%	46,752	0,04%
Ajuste cambio de tarifas	1,270,337	0,80%	4,613,783	3,92%
Descuento Tributario ICA	(2,517,552)	(1,59%)	(2,244,409)	(1,91%)
Otros gastos no deducibles	512,470	0,32%	557,766	0,47%
Provisión que constituyen diferencias permanentes	37,460	0,03%	88	0,00%
<b>Provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>48,250,834</b>	<b>30,47%</b>	<b>32,358,249</b>	<b>27,50%</b>

**COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Composición del gasto de renta**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gasto por impuestos corrientes	37,411,428	25,885,525
Ajustes de períodos anteriores (*)	(193,924)	(2,292,773)
Gasto por impuestos diferidos	11,033,330	8,765,497
<b>Total Provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>48,250,834</b>	<b>32,358,249</b>

(\*) El valor del ajuste de Impuestos de años anteriores, es el resultado de la estimación que se realiza en cada periodo a los servicios médicos por autorizaciones, de los que no se tiene certeza de prestación de servicios sino hasta el momento de la recepción de la factura, la cual llega al siguiente año y se ajusta antes de la presentación de la Declaración de renta.

**33. RECLASIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS**

En el año 2022 la Compañía realizó la reclasificación en el flujo de efectivo del concepto activos financieros a valor razonable con cambio en el estado de resultados por considerar que esta presentación da un mejor entendimiento de la partida para el lector de los estados financieros, pasando de una actividad de operación a una actividad de inversión.

A continuación, se muestran los saldos presentados previamente en el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 que cambiaron por efecto de la reclasificación de las cifras:

	<b>Nota</b>	<b>Año terminado el 31 de diciembre</b>	
		<b>2021 reclasificado</b>	<b>2021</b>
Activos financieros a valor razonable con cambio en estado de resultados	9	-	121,718,217
<b>Efectivo neto generado por la operación</b>		<b>117,261,963</b>	<b>238,980,180</b>
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>58,592,676</b>	<b>180.310.893</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Activos financieros a valor razonable con cambio en estado de resultados	9	121,718,217	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) generado por las actividades de inversión</b>		<b>108,264,918</b>	<b>(13,453,299)</b>

**34. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Los directivos de la Compañía y sus asesores legales consideran que las provisiones contabilizadas son suficientes para atender los procesos que cursan en la actualidad.

**35. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.