

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		31 de diciembre	
	Nota	2023	2022
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	23,493,527	38,643,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	80,968,309	65,365,541
Activos financieros a valor razonable a través de los otros resultados	9	175,211,773	86,815,120
Otros activos no financieros	13	34,538,115	28,152,512
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	329,737	329,737
Activos por impuestos	19	-	1,291,797
Total activos corrientes		314,541,461	220,597,707
Activo no corriente			
Inversiones en Subsidiarias	11	19,186,289	21,358,215
Propiedades y equipos	14	186,358,611	188,113,143
Derechos de uso de activos	15	21,868,249	18,835,594
Activos intangibles y plusvalía	16	15,427,245	17,200,612
Otros activos no financieros	13	140,871,409	122,891,956
Total activos no corrientes		383,711,803	368,399,520
Total activo		698,253,264	588,997,227
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos por arrendamiento	15	4,394,157	1,914,216
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	51,356,022	52,863,702
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	19,516,944	33,680,256
Ingresos diferidos	22	105,368,481	91,089,116
Pasivos por Impuestos	19	25,587,385	-
Provisiones y reservas	20	132,194,280	118,260,768
Beneficios a los empleados	23	10,470,515	9,872,178
Otros pasivos no financieros	21	15,593,795	13,050,345
Total pasivos corrientes		364,481,579	320,730,581
Pasivo no corriente			
Pasivos por arrendamiento	15	20,185,428	19,363,252
Beneficios a los empleados	23	634,111	608,912
Provisiones y reservas	20	1,006,727	1,118,523
Impuesto diferido	18	54,295,864	46,334,934
Total pasivos no corriente		76,122,130	67,425,621
Total pasivo		440,603,709	388,156,202
PATRIMONIO			
Capital	24	6,508,070	6,508,070
Reservas	25	37,616,593	33,236,981
Utilidades acumuladas		213,524,892	161,095,974
Total del patrimonio		257,649,555	200,841,025
Total del pasivo y del patrimonio		698,253,264	588,997,227

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


ID Firma: 0691b1102-d725-41cd-b64e-2876cb9a4731
Titular: COMEDICA MEDICINA PREPAGADA SA
Emision por: Olympiant ECD Sub


ID Firma: 6572560-c550-4190-a90b-0925066651aff
Titular: COMEDICA MEDICINA PREPAGADA SA
Emision por: Camila Corra Belarmino


ID Firma: 7b6dfce0-e609-4b62-b61e-9936c14af58b
Titular: REVISOR FISCAL
Emision por: Sonia Angelica Lopez Munoz

Andrés Fernando Prieto Leal
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Camila Corra Belarmino
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 94995-T
(Ver certificación adjunta)

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 RESULTADO SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Año terminado el 31 de diciembre		
	Nota	2023	2022
Ingresos ordinarios			
Costo de prestación de servicios	28	1,181,101,966	1,034,217,694
Utilidad bruta	29	<u>(810,620,970)</u>	<u>(716,225,818)</u>
Gastos de administración			
Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por Cobrar		370,480,996	317,991,876
Otros ingresos, neto	29	(202,937,023)	(178,796,134)
Utilidad operacional	29	(3,284,437)	(2,744,121)
Ingresos financieros	30	547,662	504,974
Costos financieros			
Participación en las ganancias de subordinada	31	25,628,818	7,236,227
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta	31	<u>(6,568,594)</u>	<u>(6,237,011)</u>
Provisión para impuesto sobre la renta	11	18,215,852	20,387,778
Utilidad neta		202,083,274	158,343,589
Utilidad neta por acción básica en operaciones continuadas en pesos colombianos	32	<u>(69,561,601)</u>	<u>(48,250,834)</u>
		132,521,673	110,092,755
		6,951.88	5,775.33

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


ID Firma: 0681b1f5cf025-41cb-b64e-2876c69a4731
Titular: COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA SA
Emitido por: OneTrust ECD SRL

Andrés Fernando Prieto Leal
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



ID Firma: 657256cf-e55c-4b9a-a90b-092506651aff
Titular: COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA SA
Emitido por: OneTrust ECD SRL

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


ID Firma: 7b6dfce0-e609-4b62-b61e-5936c14af5fb
Titular: SONIA ANGELICA LOPEZ MUÑOZ
Emitido por: OneTrust ECD SRL

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
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(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
Saldo al 1 de enero de 2022	6,508,084	19,467,477	16,755	50,000	11,942,027	31,476,259	136,320,439	174,304,782
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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6,508,070	21,467,477	16,755	50,000	11,702,749	33,236,981	161,095,974	200,841,025
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	(75,713,143)	(75,713,143)
Constitución reservas	-	4,400,000	-	-	(20,388)	4,379,612	(4,379,612)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	132,521,673	132,521,673
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6,508,070	25,867,477	16,755	50,000	11,682,361	37,616,593	213,524,892	257,649,555

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

ID Firma: 06811102-0725-115H-B646-28760694731
Titular: COMEDIDA MEDICA PREPARADA SA
Medio pago: Clipped! ECG Sub

Andrés Fernando Prieto Leal
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

notas que se acompañan

ID Firma: 657561551929802506651aff
Titular: COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA SA
Emitted por: Olimpia Ruiz
Tarjeta Profesional No. 94995-T
(Ver certificación adjunta)

ID Firma: 7b6dfce0-e609-4b62-b61e-9936c14af58b

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 FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del año		132,521,673	110,092,755
Ajustadas por:			
Depreciación de propiedades y equipo	29	9,295,071	9,770,539
Amortización de intangibles	29	1,486,133	1,725,389
Amortizaciones de propiedad en derecho de uso	29	4,424,855	3,698,979
Pérdida neta en retiro de propiedades y equipo	30	47,151	28,267
Utilidad en el retiro de propiedad derechos de uso	30	(3,061)	-
Deterioro de las inversiones	29	92,261	107,026
Participación en los resultados de subsidiarias	11	(18,215,852)	(20,387,778)
Amortización de gastos diferidos en contratos (DAC)	29	30,423,138	26,172,051
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	29	3,284,437	2,744,121
Provisión de impuesto de renta corriente	32	57,506,864	37,217,504
Cambios en el capital de trabajo:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	(18,887,205)	(8,139,792)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	10		797,292
Otros activos no financieros	13	(54,788,194)	(48,877,561)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	(1,507,680)	788,249
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	(14,163,312)	15,654,692
Pasivos por impuestos	19	(37,324,532)	(20,864,427)
Provisiones y reservas	20	13,821,716	6,400,450
Beneficios a empleados	23	623,536	27,653
Ingresos diferidos	22	14,279,365	8,091,300
Otros pasivos no financieros	21	2,543,450	1,091,458
Efectivo neto generado por las operaciones		125,459,814	126,138,167
Intereses de pasivos por arrendamiento	31	1,739,706	1,688,738
Impuesto a las ganancias pagados		6,696,850	-
Impuestos diferidos	18	7,960,930	11,033,330
Efectivo neto generado por las actividades de operación		141,857,300	138,860,235
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Activos financieros medidos a través del estado de resultados	9	(88,488,914)	(80,851,346)
Adquisiciones de propiedades y equipo	14	(8,482,804)	(3,396,077)
Adquisición (Retiros) de activos intangibles distintos a la plusvalía	16	287,234	(761,410)
Producto de la venta de propiedades y equipo	14	895,114	64,579
Dividendos recibidos de subsidiarias	11	20,387,778	17,740,342
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(75,401,592)	(67,203,912)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Dividendos pagados	26	(75,713,143)	(83,556,498)
Pago pasivo de contratos por arrendamiento	15	(5,892,038)	(5,011,632)
Acciones propias readquiridas		-	(14)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiación		(81,605,181)	(88,568,144)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(15,149,473)	(16,911,821)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		38,643,000	55,554,821
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	23,493,527	38,643,000

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


ID Firma: 0681b1f3-d725-41c9-b64e-2876c69a4731
Título: COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA SA
Emisión por: Olimpiant FCD Sub

Andrés Fernando Prieto Leal
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


ID Firma: 657256cf-e55c-4b9c-a90b-092506651aff
Titular: Yanira Cruz Bejarano
Emitido por: Olimpiant FCD Sub

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


ID Firma: 7b8dfce0-e609-4b62-b61e-9936c14af58b
Título: Revisor Fiscal
Emitido por: PricewaterhouseCoopers S. A. S.

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 2023 Y 2022
(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 2022 y demás normas concordantes.

Mediante documento privado inscrito el 15 de marzo de 2007 se constituyó situación de grupo empresarial con la Compañía Unidad Médica y de Diagnóstico. S. A.

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.

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 22 de febrero de 2024.

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 separados 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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.

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 2023 Y 2022
(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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 2023 Y 2022
(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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- 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 acumulado 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 cumplen 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 períodos 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 período en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 período 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.

Hipótesis actariales

Las hipótesis actariales, 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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.

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 recobros 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, Óptimo, 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 las 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 temporal 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 las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.

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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 2023, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 2617 del 29 de

diciembre de 2023. 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 2023 y 2022, se reconoce en su totalidad en el año siguiente, considerando que el plazo máximo de los contratos es de doce (12) meses.

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:

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño	Reconocimiento bajo NIIF 15 (aplicación desde el 1 de enero de 2018)
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 2022 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:

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

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 depreció 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 períodos, 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. Despues 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 2024

Se han publicado ciertas enmiendas a los estándares de contabilidad y de información financiera, que no son obligatorias para los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en la entidad en los presentes estados financieros y en transacciones futuras previsibles.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

3.2. 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.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

Las modificaciones también exigen que las empresas afectadas revelen:

- El hecho de que han aplicado la excepción al reconocimiento y divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos
- Su gasto fiscal actual (si lo hubiera) relacionado con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos, y
- Durante el período entre la promulgación o promulgación sustancial de la legislación y la entrada en vigor de la legislación, información conocida o razonablemente estimable que ayudaría a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos que surgen de esa legislación. Si esta información no se conoce o no se puede estimar razonablemente, las entidades deben revelar una declaración a tal efecto e información sobre su progreso en la evaluación de la exposición.

NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 – Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

NIC 1 – Pasivos no corrientes con acuerdos

Estas modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. Las modificaciones también apuntan a mejorar la información que una entidad proporciona en relación con los pasivos sujetos a estas condiciones.

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y OTROS RIESGOS

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

- Riesgo de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.
- Riesgos de precios
- Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujos de efectivo
- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros.
- Riesgo actuarial.
- Riesgo en salud.
- Riesgos operativos, reputacionales y fallas de mercado en salud.
- Administración del riesgo de capital.
- Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude

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. Riesgos Financieros

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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.

4.1.1 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

4.1.2 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.

4.1.3 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.

4.1.4 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 2023:

FACTORES DE RIESGO	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
TAZA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	-	-	-	-
TAZA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	-	-	-	-
TAZA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	-	-	-	-
TAZA DE INTERÉS IPC	-	-	-	-
PRECIO DE ACCIONES – IGBC	441,289,237	1,738,803,276	1,140,381,480	889,909,276
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	3,847,284	110,594,973	39,607,735	106,342,692
ACTIVOS NO MONETARIOS	648,682,615	1,035,345,186	747,911,561	1,035,345,186
VALOR EN RIESGO TOTAL	1,093,819,136	2,884,743,435	1,927,900,775	2,031,597,154

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

A diciembre 2022:

FACTORES DE RIESGO	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
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

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.

4.1.5 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	
		2023	2022
Activos financieros	9	175,211,773	86,815,120
Inversiones en subsidiarias	11	19,186,289	21,358,215
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	80,968,309	65,365,541
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	329,737	329,737
Derechos de uso activos	15	21,868,249	18,835,594
Total		297,564,357	192,704,207

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El siguiente cuadro muestra la rotación de cuentas por cobrar:

Conceptos	31 de diciembre	
	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	1,181,101,966	1,034,217,694
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	80,968,309	65,365,541
Rotación cuentas por cobrar – veces	14,59	15,82
Rotación cuentas por cobrar – meses	0,82	0,76

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 2023 y 2022, asciende a \$5,467,371 y \$4,423,143, 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 remante del instrumento, de acuerdo con las etapas descritas en el anexo de este documento.

4.1.6 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 2023, 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 2023

Requerimiento de liquidez neto 30 días	46,103,558
IRL Monto 30 días	26,840,080
Activos líquidos	19,263,478
IRL % 30 días	172%

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

31 de diciembre de 2022

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

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 2023

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos por arrendamiento	4,394,157	4,786,568	13,699,175	1,699,685
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	51,356,022	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9,516,944			
Total	65,267,123	4,786,568	13,699,175	1,699,685

Al 31 de diciembre de 2022

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos por arrendamiento	1,914,216	7,343,503	12,019,749	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	52,863,702	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	33,680,256			
Total	88,458,174	7,343,503	12,019,749	-

Efectivo

La Compañía mantenía efectivo por \$23,493,527 al 31 de diciembre de 2023 (2022 - \$38,643,000), 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.

4.2. Otros Riesgos

Adicional a lo anteriores riesgos mencionados y en cumplimiento a lo establecido por la Circular externa 2022151000000051-5 de 2022, la Circular externa 2021170000005-5 de 2021 y Circular externa 009 de 2016, los siguientes son los riesgos evaluados por la Compañía en atención a la evaluación del Sistema de Administración de Riesgos.

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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).

4.2.1 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 2023 y 2022 la composición de los afiliados de Colmédica Medicina Prepagada S.A. es la siguiente:

Afiliados vigentes	31 de diciembre	
	2023	2022
Regional Centro	216.220	210.689
Regional Norte	28.760	27.872
Regional Occidente	29.202	28.494
Regional Antioquia	19.873	18.974
Total afiliados	294.055	286.029

4.2.2 Riesgo en salud

La política de gestión del riesgo en salud permite establecer las pautas que rigen las actividades realizadas para la identificación de riesgos en salud, su priorización y las intervenciones de mitigación necesarias, para garantizar las mejores condiciones de salud de los afiliados cumpliendo con la normatividad vigente. Para esto la Compañía definió las siguientes políticas:

- Identificación de los riesgos en Salud anualmente, caracterizando la población afiliada a la Compañía y teniendo en cuenta las características propias de la población, así como las variables relacionadas con la prestación de los servicios de salud.
- Definición de una metodología de evaluación y medición del riesgo en salud para calcular el nivel de los riesgos previamente identificados, la cual se revisa y ajusta acorde a la normatividad vigente.

Continuidad de la metodología sistemática de selección de las medidas de tratamiento y control, así como los programas de intervención y gestión de los riesgos en salud con la finalidad de impactar la población de forma positiva, manteniendo las condiciones de salud de la población sana y mejorando las condiciones en la población enferma.

4.2.3 Riesgos operativos, reputacionales y fallas de mercado en salud.

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.

4.2.4 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.

4.2.5 Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

Este riesgo se materializa a través de los eventos a los que se pudiera exponer la entidad, con el consecuente efecto económico negativo que ello puede representar para su estabilidad financiera cuando es utilizada para tales actividades, por lo tanto, se cuenta con política, manual y procedimientos para la prevención de los riesgos LA/FT/FPADM debidamente aprobados por Junta Directiva, así como, la asignación del Oficial Sarlaft. Adicionalmente, se desarrolla un monitoreo para la evaluación de la eficiencia de los controles cuyos resultados han sido positivos.

4.2.6 Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude

La Compañía cuenta con un subsistema de administración de riesgos de Corrupción, Opacidad y Fraude que cumple con las etapas de identificación, medición, control y monitoreo. Además, se han diseñado e implementado procedimientos, mecanismos e instrumentos que soportan la detección y prevención, descritos en el Modelo de Prevención, el cual es gestionado por el equipo de Cumplimiento y supervisado por medio de la evaluación de la eficacia operativa de los controles descritos en la matriz de cada proceso relevante de la Compañía.

5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

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 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 e impuesto diferido

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.

5.4. 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.

5.5. 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.

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 servicios al cliente, y el punto en que esta paga, es menor de un año.

5.6. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan

La Compañía arrienda varias propiedades. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para períodos 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 período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se depreció a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

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.

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.

5.7. 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.

5.8. 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.

5.9. 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 actariales, se tiene como política que los costos de servicios pasados y cambios en las asunciones actariales 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. (Ver detalle en nota 2)

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

5.10. Provisiones

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.

5.10.1. Provisiones de costo médico

Se constituyen provisiones de costo médico de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2702 de 2014, la Resolución 4175 de 2014 y según la metodología aprobada por la Superintendencia de Salud el 12 de junio de 2015, Decreto 780 de 2016, Circular Externa 000013 de 2020, siguiendo los lineamientos establecidos en la Circular Externa 020 del 03 de diciembre de 2015, respecto a los criterios y elementos de las notas técnicas para las entidades administradoras de planes de beneficios en salud.

Las provisiones asociadas al costo médico son las siguientes (Ver detalle en nota 2):

5.10.1.1. Provisión para obligaciones Pendientes y Conocidas

5.10.1.2. Reserva de obligaciones pendientes aún no conocidas (siniestros no avisados)

5.10.1.3. Amparo Garantizado

5.10.1.4. Glosas sobre facturación

5.10.1.5. Provisión de obligaciones aun no cobrados.

5.10.2. Provisiones Litigios

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.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación se incluye en las siguientes Notas:

- Nota 20– Provisiones y Reservas, correspondiente a costos de prestación de servicios, gastos de administración y otros gastos.
- Nota. 8. Deterioro de la cartera.
- 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)
- Nota 10. Pagos en acciones
- Nota 9. Activos no financieros DAC

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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.

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 2023 y 2022:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones de renta fija	152,511,442	-	-	152,511,442
Inversión en renta variable – encargos fiduciarios	22,700,331	-	-	22,700,331
Total activos financieros	175,211,773	-	-	175,211,773
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones de renta fija	74,216,896	-	-	74,216,896
Inversión en renta variable – encargos fiduciarios	12,598,224	-	-	12,598,224
Total activos financieros	86,815,120	-	-	86,815,120

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Transferencias entre jerarquías

No se presentaron transferencias entre niveles de jerarquía durante los años 2023 y 2022.

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo en caja
Bancos
Total efectivo y equivalentes de efectivo

31 de diciembre	
2023	2022
841,638	1,383,006
22,651,889	37,259,994
23,493,527	38,643,000

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

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:

Deudores comerciales
Otras cuentas por cobrar
Cuentas por cobrar IVA e ICA
Menos: Provisión por deterioro Cuentas por cobrar comerciales
Menos: Provisión por deterioro Otras cuentas por cobrar
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

31 de diciembre	
2023	2022
84,353,217	68,024,329
1,954,280	1,709,276
128,183	55,079
(5,123,296)	(4,137,913)
(344,075)	(285,230)
80,968,309	65,365,541

Al 31 de diciembre de 2023, el importe de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar asciende a 5,467,371 (2022: 4,423,143). 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

	Total
Monto bruto de cuentas por cobrar	69,788,684
Provisión por deterioro	-
Saldo al 1 de enero de 2022	(4,804,007)
Movimientos con cargo al estado de resultados	(2,744,121)
	(7,548,128)
Movimientos sin efecto en el estado de resultados	
Castigos	3,124,985
Saldo al 31 de diciembre	(4,423,143)
Saldo Cuentas por cobrar a 31 de diciembre 2022	65,365,541
	Total
Monto bruto de cuentas por cobrar	86,435,680
Provisión por deterioro	-
Saldo al 1 de enero de 2023	(4,423,143)
Movimientos con cargo al estado de resultados	(3,284,437)
	(7,707,580)
Movimientos sin efecto en el estado de resultados	
Castigos	2,240,209
Saldo al 31 de diciembre de la provisión de deterioro	(5,467,371)
Saldo cuentas por cobrar a 31 de diciembre 2023	80,968,309

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (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 \$2,240,209 por concepto de cuotas no pagadas de contratos de Medicina Prepagada con más 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 2023, 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 0,22% 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. 288 y 277 de los años 2023 y 2022, respectivamente, la Junta Directiva aprobó castigar cartera por \$2,240,209 y \$\$3,124,985, respectivamente.

9 ACTIVOS FINANCIEROS A TRAVÉS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Los activos financieros están conformados por:

	Clasificación	31 de diciembre	
		2023	2022
Certificados de depósito a término – CDT's	Valor Razonable	152,710,730	74,323,922
Encargos fiduciarios	Valor Razonable	22,700,331	12,598,224
Deterioro inversiones CDT's	Valor Razonable	(199,288)	(107,026)
Total		175,211,773	86,815,120

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	
	2023	2022
United Health Group	329,737	329,737
Total	329,737	329,737

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Parte relacionada	31 de diciembre	
	2023	2022
Unidad Médica y de Diagnóstico S. A.	12,468,674	20,821,004
Administradora Country S. A.	2,240,538	4,788,689
Administradora Clínica La Colina S. A. S.	1,232,632	5,757,796
Fundación Aboot Shaio S. A.	2,475,540	1,359,827
Banmédica Colombia S. A.	-	18,785
United Health Group	809,682	852,509
Aliansalud E.P.S. S. A.	-	7,664
Congregación de Hermanas Dominicas S. A.	31,887	51,999
CSC Banmedica	18,210	21,983
Country Scan Ltda	76,752	-
Resonancia Magnética del country S.A.	35,834	-
Resonancia Magnética de Colombia	127,195	-
Total	19,516,944	33,680,256

La disminución del año 2023 frente al año 2022 se presenta principalmente por una menor facturación de las IPS.

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.

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 2023 y 2022:

Servicios recibidos de partes relacionadas

Parte relacionada de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados	
			2023	2022
Unidad Médica y de Diagnóstico S. A.	Subsidiaria	Costo médico	152,729,683	139,251,223
Administradora Country S. A.	Asociada Indirecta	Costo médico	75,499,341	66,010,838
Administradora Clínica La Colina S. A. S.	Asociada indirecta	Costo médico	44,290,257	38,505,849
Fundación Aboot Shaio S. A.	Accionista	Costo médico	22,684,568	21,695,710
Congregación de Hermanas Dominicas S. A.	Accionista	Costo médico	581,317	650,369
Aliansalud EP.S. S. A.	Asociada Indirecta	Costo médico	55,003	632,656
Country Scan Ltda	Asociada Indirecta	Costo médico	836,660	-
Resonancia Magnetica del country S.A.	Asociada Indirecta	Costo médico	494,776	-
Resonancia Magnetica de Colombia	Asociada Indirecta	Costo médico	1,512,412	-
Total			298,684,017	266,746,645

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	
	2023	2022
Comité de Gerencia	6,617,283	5,054,384
Gerentes y Subgerentes	7,891,861	7,945,358
Junta Directiva	-	-
Totales	14,509,144	12,999,742

11 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La participación de la Compañía en las utilidades de su subsidiaria según el método de participación para el año 2023 fue de \$18,215,852 (2022 - \$20,387,778).

En 2023 y 2022, la Compañía recibió dividendos de su inversión en su subsidiaria por \$20,387,778 y \$17,740,342 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 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	2023	2022
	% Participación	Saldo
	92,38%	
Activos corrientes	23,060,542	24,962,700
Activos no corrientes	19,413,699	21,015,046
Total de activos	42,474,241	45,977,746
Pasivos corrientes	19,507,688	21,116,787
Pasivos no corrientes	3,780,276	4,092,094
Total de pasivos	23,287,964	25,208,881
Ganancia del ejercicio	18,215,852	19,718,381

Para esta inversión, durante los años 2023 y 2022 la Compañía reconoció las siguientes cifras en sus estados financieros separados:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Saldo inicial al 1 de enero	21,358,215	18,710,779
Más: Resultado del ejercicio	18,215,852	20,387,778
Menos: Dividendos decretados y recibidos	(20,387,778)	(17,740,342)
Saldo final al 31 de diciembre	19,186,289	21,358,215

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:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Contrapartes con calificaciones externas		
AAA y AA+		
Efectivo (Bancos)	22,651,889	37,259,994
Activos financieros a través del estado de resultados	175,211,773	86,815,120
Total efectivo y activos financieros a través del estado de resultados	197,863,662	124,075,114
Contrapartes sin calificaciones externas		
Efectivo en caja	841,638	1.383.006
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	80,968,309	65.365.541
Partes relacionadas	329,737	329.737
Total cuentas por cobrar no deterioradas	82,139,684	67.078.284

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

13 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro es la siguiente:

	31 de diciembre			
	2023		2022	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Costos incrementales de contratos - Gastos diferidos de ventas (DAC) (1)	33,245,245	140,871,409	27,367,657	122,891,956
Seguros	56,555	-	466,281	-
Anticipos (2)	1,236,315	-	318,574	-
Total	34,538,115	140,871,409	28,152,512	122,891,956

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 estos. Este DAC no incluye gastos asociados a fidelización, considerando que estos son reconocidos directamente en resultados. La vida útil a 31 de diciembre de 2023 oscila entre 8,76 a 92,88 meses según el plan de medicina prepagada.

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

El movimiento de costo y amortización para el año 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Gastos diferidos de ventas DAC	204,539,792	(30,423,138)	174,116,654
Total gastos diferidos de ventas DAC	204,539,792	(30,423,138)	174,116,654
2022			
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Gastos diferidos de ventas DAC	176,431,664	(26,172,051)	150,259,613
Total gastos diferidos de ventas DAC	176,431,664	(26,172,051)	150,259,613
31 de diciembre			
	2023	2022	
	150,259,613	127,555,681	
	54,280,179	48,875,983	
Adiciones	(30,423,138)	(26,172,051)	
Amortización			
Saldo a 31 de diciembre	174,116,654	150,259,613	

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 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)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	18,413,710	144,212,524	13,502,278	11,288,758	695,873	188,113,143
Costo de adquisición	-	18,413,710	165,969,639	29,401,173	28,129,422	1,985,546	243,899,490
Depreciación acumulada	-	-	(21,757,115)	(15,898,895)	(16,840,664)	(1,289,673)	(55,786,347)
Costo neto	-	18,413,710	144,212,524	13,502,278	11,288,758	695,873	188,113,143
Saldo al 1 de enero de 2023	-	18,413,710	144,212,524	13,502,278	11,288,758	695,873	188,113,143
Adiciones (1)	4,559,750	-	1,087,991	479,816	2,355,247	-	8,482,804
Retiros costo	(853,537)	-	(257,020)	(627,982)	(1,904,108)	(244,112)	(3,886,759)
Retiros depreciación	-	-	257,020	595,914	1,847,448	244,112	2,944,494
Traslados	-	-	41	(10,453)	10,412	-	-
Costos y gastos por depreciación	-	-	(2,009,472)	(3,549,118)	(3,449,651)	(286,830)	(9,295,071)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,706,213	18,413,710	143,291,084	10,390,455	10,148,106	409,043	186,358,611
Costo de adquisición	3,706,213	18,413,710	166,800,651	29,242,554	28,590,973	1,741,434	248,495,535
Depreciación acumulada	-	-	(23,509,567)	(18,852,099)	(18,442,867)	(1,332,391)	(62,136,924)
Costo neto	3,706,213	18,413,710	143,291,084	10,390,455	10,148,106	409,043	186,358,611

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (1) Durante el año 2023 se finalizó la fase de construcción del edificio Calle 122, Chia Belenus, remodelación centro médico Colina y se iniciaron construcciones de centros médicos USAQUÉN e Ibagué para el año 2022 se encontraba en fase de construcción el edificio 122 y se remodeló centro médico Villavicencio.

Los gastos por depreciación del año 2023 por valor de \$5,451,703 (2022 \$5,890,228) fueron cargados como gastos de Administración y \$3,843,368 (2022- \$3,880,311) fueron cargados en los costos de ventas.

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 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

- 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 2023 por valor de \$9,295,071 (2022: \$9,770,539) fueron cargados en los costos y gastos de administración.
- Durante los años 2023 y 2022, 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 PASIVO 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	
	2023	2022
Derechos de uso de activos		
Propiedades	21,868,249	18,835,594
Al 1 de enero		
Costo	32,537,079	30,795,028
Depreciación Acumulada	(13,701,485)	(10,002,506)
Costo neto	18,835,594	20,792,522
Año terminado al 31 de diciembre		
Saldo al comienzo del año	18,835,594	20,792,522
Adiciones	7,529,370	1,742,051
Retiros	(421,866)	-
Retiros Depreciación	350,006	-
Cargo de depreciación	(4,424,855)	(3,698,979)
Saldo al final del año	21,868,249	18,835,594
Al 31 de diciembre		
Costo	39,644,583	32,537,079
Depreciación	(17,776,334)	(13,701,485)
Saldo	21,868,249	18,835,594

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(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 2023 tienen los siguientes saldos:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Pasivos por arrendamiento		
Corrientes	4,394,157	1,914,216
No corrientes	20,185,428	19,363,252
Total	24,579,585	21,277,468
Saldo al 1 de enero		
Adiciones	21,277,468	22,858,311
Retiros	7,529,370	1,742,051
Amortización de capital	(74,920)	-
Saldo al 31 de diciembre	24,579,585	21,277,468

Los pagos de arrendamiento para el año 2023 ascendieron a \$5,892,038 (2022 - \$5,011,632) con amortización de capital de \$4,152,333 (2022 - \$3,322,894) y gasto de intereses de \$1,739,706 (2022 - \$1,688,738) ver Nota 31.

16 ACTIVOS INTANGIBLES Y PLUSVALÍA

La composición de este rubro es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Activos intangibles (1)	12,602,538	14,375,905
Plusvalía (2)	2,824,707	2,824,707
Total activos intangibles y plusvalía	15,427,245	17,200,612

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

	2023		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Marcas registradas (3)	8,108,500	-	8,108,500
Programas informáticos	15,239,483	(10,745,445)	4,494,038
Otros activos intangibles	1,268,722	(1,268,722)	-
Activos intangibles	24,616,705	(12,014,167)	12,602,538
	2022		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
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)	-
Activos intangibles	24,903,939	(10,528,034)	14,375,905

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(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:

	Marcas registradas	Programas informáticos, neto	Intangibles en formación	Otros activos intangibles, neto	Total activos intangibles netos
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	8,108,500	6,267,405	-	-	14,375,905
Retiros	-	(287,234)	-	-	(287,234)
Amortización del período	-	(1,486,133)	-	-	(1,486,133)
Total al 31 de diciembre de 2023	8,108,500	4,494,038	-	-	12,602,538

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

- (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 el mes de diciembre de 2023 y los años 2024 a 2029, 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 al corte del 31 de diciembre de 2023. Las siguientes cifras en miles de pesos.

Valor del Importe Recuperable	1,672,108,773
Plusvalía	2,824,707
Valor en libros de la compañía (sin incluir plusvalía)	243,112,668
Valor Patrimonial Inversión	245,937,375
Excedente - No deterioro	1,426,171,398

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 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 2023 y 2022, 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Según proyecciones preparadas con base en presupuestos aprobados por la gerencia, bajo el horizonte de proyección de 5 años para el año 2023 y 2022, para el cálculo de los flujos de caja, se identificaron los siguientes supuestos:

- a. **Ingresos:** Se componen principalmente por las cuotas de planes de medicina prepagada y los bonos virtuales de pago de servicios. El crecimiento promedio es de del 9.09% en adelante, a excepción del flujo de perpetuidad que incluye crecimiento de inflación a largo plazo de 2.96%.
- b. **Costo y gastos operacionales:** Para el periodo de proyección representan el promedio del 82% de los ingresos. Con respecto a los otros ingresos operacionales, corresponden a recuperaciones del ejercicio, los cuales son complejos de estimar, por eso no tienen estimación.
- 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 30 de noviembre de 2023 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:** Corresponde a inversiones por mantenimiento y renovación en edificaciones y demás activos como equipos de tecnología y otros equipos, de acuerdo con el curso normal de la operación, así como la ampliación aprobada en inversiones en bienes de capital para expansión de centros médicos propios

CAPEX						
	2024	2025	2026	2027	2028	
Total	51.580	43.825	45.140	46.292	47.129	
Facilities	31.044	22.861	23.546	24.135	24.545	
Hospital Equipment	2.055	2.236	2.303	2.384	2.475	
IT + Telecom	16.754	16.874	17.381	17.815	18.118	
Other	1.727	1.854	1.910	1.957	1.991	

Análisis de Sensibilidad

Año 2023

Valor del Importe recuperable	Tasa de Crecimiento a Perpetuidad						
	(3,00%)	(2,00%)	(1,00%)	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%
15,56%	1,213,398	1,250,350	1,291,767	1,338,508	1,409,074	1,472,773	1,520,355
16,06%	1,177,805	1,212,106	1,250,430	1,293,526	1,358,284	1,416,426	1,459,664
16,56%	1,144,117	1,176,007	1,211,528	1,251,341	1,310,900	1,364,106	1,403,509
17,06%	1,112,190	1,141,880	1,174,859	1,211,704	1,266,595	1,315,400	1,351,405
17,56%	1,081,893	1,109,575	1,140,239	1,174,397	1,225,085	1,269,953	1,302,934

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%
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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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

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.

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

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)

$$Ke = R_f + \beta \text{APALANCADA} \cdot (R_m - R_f) + R_p + R_t$$

Siendo:

- R_f , tasa libre de riesgo;
- β 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 de países emergentes;
- $(R_m - R_f)$, es la prima de riesgo del mercado de capitales;
- R_p , prima por riesgo país;
- R_t , prima por tamaño / liquidez.
- El costo de la deuda corresponde a la tasa a largo plazo ofrecido por el sistema financiero colombiano al sector corporativo

Tasas de colocación por modalidad de crédito						
1.2.2. Histórico para un tipo de cuenta _periodicidad semanal						
Información semanal disponible desde el 29 de abril de 2002.						
Seleccione una modalidad de crédito:	Créditos Comerciales (Preferencial o Corporativo)	Seleccione una cuenta:	Preferencial a más de 1825 días	Bancos comerciales	Total	
Año(aaaa)-Semana(ss)	Fecha desde (dd/mm/aaaa)	Fecha Hasta (dd/mm/aaaa)	Tasa %	Monto	Tasa %	Monto
2023-45	06/11/2023	10/11/2023	20,41	55.494,40	20,41	55.494,40
2023-46	13/11/2023	17/11/2023	18,85	7.600,00	18,85	7.600,00
2023-47	20/11/2023	24/11/2023	18,21	98.045,89	18,21	98.045,89

Para la estimación de la tasa de descuento apropiada en pesos, se determinó en términos anuales y después de impuestos. Dados los efectos inflacionarios presentados postpandemia, para efectos de la tasa de devaluación se tomaron las tasas esperadas de inflación a mediano plazo.

De acuerdo con la NIC 36, se requiere que la empresa haga su propia estimación de los flujos futuros de efectivo pero que la tasa de descuento refleje, en la medida de lo posible, la evaluación de mercado del valor temporal del dinero. De manera similar, la tasa de descuento debe reflejar la prima que el mercado exigiría derivada de la incertidumbre de los flujos de efectivo basados en la distribución estimada por la empresa. Por lo tanto, se toma la composición del WACC con la proporcionalidad Deuda/Patrimonio del mercado y no la composición actual de Colmédica.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	31 de diciembre	
	2023	2022
Beta	0,74%	0,78%
Tasa libre de riesgo	7,58%	8,78%
Riesgo país	3,04%	4,56%
Costo de la deuda	18,21%	17,35%

Evaluación de deterioro

	31 de diciembre	
	2023	2022
Valor recuperable patrimonio	1,672,108,773	1,190,468,434
Valor patrimonio	245,937,375	176,565,822
Exceso	1,426,171,398	1,013,902,612

(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 dicha prueba requirió el cálculo del importe recuperable de estos activos, 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 valor el importe recuperable de la marca Humana asciende a \$4,612 millones de pesos. De igual manera, el importe recuperable de la marca Unidad Médica y de Diagnóstico (en adelante UMD) asciende a \$24,583 millones de pesos.

Proyecciones financieras

Se evaluaron tres escenarios (pesimista, moderado y optimista). Adicionalmente, se estimó el valor esperado del importe recuperable empleando probabilidades para cada escenario de 15%, 80% y 5%, respectivamente. Con lo anterior, consolidar en un solo escenario denominado “valor esperado”, entendiendo que el resultado esperado por la Gerencia es altamente probable.

Para cada escenario se realizaron proyecciones utilizadas un horizonte de proyección de 5 años, correspondiente al mes de diciembre de 2023, los años comprendidos entre 2024 a 2028 y un flujo a perpetuidad (2029 en adelante). A continuación, se indican los supuestos resultantes en el cálculo del valor esperado del importe recuperable:

- a. Ingresos: Para la UMD los ingresos se componen de la prestación de servicios para afiliados a Colmédica o a particulares. Para Humana, se componen principalmente por las cuotas de planes de medicina prepagada y los bonos virtuales de pago de servicios de los afiliados que proceden de esta línea de servicio.
- b. Impuestos: Se consideró una tasa de impuestos del 35%.
- c. Tasa de regalías por el uso de la marca de 3.07% para UMD y de 1.69% para Humana. En los anexos 1 y 2 se encuentra el análisis de fortaleza de marca en el cual se determinaron las anteriores tasas de regalías. Los escenarios comprenden:
 - 1. Escenario pesimista: Se estimó un cumplimiento al 90% de las proyecciones de la Administración.
 - 2. Escenario Moderado: Corresponde a las estimaciones de la Administración.
 - 3. Escenario Optimista: Se estima un cumplimiento del 110% de las proyecciones de la Administración.

Teniendo en cuenta que el futuro es incierto, no hay manera de conocer con certeza en t=0 qué tanto en el futuro los resultados financieros difieran de las expectativas. Por lo cual, se analizaron escenarios 10% por encima y por debajo de las expectativas de la Gerencia.

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 por la posesión de la propiedad de la respectiva marca;
- b. Menos los gastos esperados en publicidad para mantener la marca, estimado por la Gerencia de la compañía.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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 (25% y 33.33% del margen operativo).

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)

$$Ke = R_f + \beta \text{APALANCADA} \cdot (R_m - R_f) + R_p + R_t$$

Siendo:

Rf, tasa libre de riesgo;

β 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;

Las betas se tomaron de la base de datos de Mercados Emergentes de Damodaran. Se empleó el sector Hospitals/Healthcare Facilities para UMD y el sector Healthcare Support Services para Humana.

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

Rp, prima por riesgo país;

Rt, prima por tamaño / liquidez.

El costo de la deuda corresponde a la tasa a largo plazo ofrecido por el sistema financiero colombiano al sector corporativo.

De acuerdo con la NIC 36, se requiere que la empresa haga su propia estimación de los flujos futuros de efectivo pero que la tasa de descuento refleje, en la medida de lo posible, la evaluación de mercado del valor temporal del dinero. De manera similar, la tasa de descuento debe reflejar la prima que el mercado exigiría derivada de la incertidumbre de los flujos de efectivo basados en la distribución estimada por la empresa; por tanto, se toma la composición del WACC con la proporcionalidad Deuda/Patrimonio del mercado y no la composición actual de Colmédica.

Con el fin de determinar la tasa de descuento apropiada para los distintos activos intangibles, se han considerado los riesgos inherentes al 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.

Evaluación de deterioro marca Unidad Médica y de Diagnóstico

	31 de diciembre	
	2023	2022
Valor recuperable de la marca	24,582,538	22,001,977
Valor en libros	4,106,300	4,106,300
Exceso	20,476,238	17,895,677

Evaluación de deterioro marca Humana

	31 de diciembre	
	2023	2022
Valor recuperable de la marca	4,612,496	3,971,376
Valor en libros	4,002,200	4,002,200
Exceso	610,296	30,824

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Deterioro del valor activos intangibles con vida finita

De acuerdo con el análisis ejecutado por la Administración de la Compañía al cierre de 2023 y 2022, 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 2023 por valor de \$1,486,133 (2022: \$\$1,725,389) 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:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Costo médico por pagar	37,195,682	31,971,288
Otras cuentas por pagar (1)	12,097,391	18,978,031
Remuneraciones y retenciones por pagar	2,062,949	1,914,383
Total	51,356,022	52,863,702

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

	31 de diciembre	
	2023	2022
Otras cuentas por pagar		
Mantenimiento de edificios y equipos	2,454,302	4,352,128
Servicios básicos y aseo	1,763,374	1,644,464
Asesorías	2,826,871	1,499,273
Servicios de publicidad	1,579,677	2,544,246
Mantenimientos de equipos y computadores	2,859,135	4,455,380
Arriendo de equipos, vigilancia, servicios públicos y otros	614,032	4,482,540
Total	12,097,391	18,978,031

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

18 IMPUESTO DIFERIDO

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

	31 de diciembre	
	2023	2022
Impuestos diferidos activos	21,930,035	20,267,738
Impuestos diferidos pasivos	(76,225,899)	(66,602,672)
Impuestos diferidos (pasivos), neto	(54,295,864)	(46,334,934)

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

	31 de diciembre	
	2023	2022
Saldos al 1 de enero	(46,334,934)	(35,301,604)
(Cargo) crédito al estado de resultados	(7,960,930)	(11,033,330)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	(54,295,864)	(46,334,934)

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2023, se reconocen 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:

	Inversiones	Ciencia	Diferidos	Gasto de Empleados	Reservas técnicas	Total
Impuestos diferidos activos						
Saldo al 1 de enero de 2022	52,512	1,484,739	1,868,180	938,500	18,026,054	22,369,985
Cargo (crédito) al estado de resultados	(52,512)	(64,047)	(1,113,709)	(403,775)	(468,204)	(2,102,247)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	1,420,692	754,471	534,725	17,557,850	20,267,738
Cargo (crédito) al estado de resultados	-	376,725	272	12,316	1,272,984	1,662,297
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	1,797,417	754,743	547,041	18,830,834	21,930,035
Impuestos diferidos pasivos						
Saldo al 1 de enero de 2022	-	(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)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(9,685)	(12,143,390)	(1,858,732)	(52,590,865)	(66,602,672)	
Cargo (crédito) al estado de resultados	8,939	(1,365,290)	66,579	(8,333,455)	(9,623,227)	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(746)	(13,508,680)	(1,792,153)	(60,924,320)	(76,225,899)	

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

19 PASIVOS / ACTIVOS POR IMPUESTOS

El siguiente es el detalle de los pasivos y activos por impuestos:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Activos por impuestos		
Saldo a favor por Impuesto a la renta	-	1,291,797
Total	-	1,291,797
Pasivos por impuestos		
Impuesto a la renta por pagar	25.587.385	-
Total	25.587.385	-

A continuación, detalle de activos y pasivos por impuesto corriente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Impuesto de renta corriente		
Neto de anticipos de renta	(57,173,977)	(37,411,428)
Retenciones y autorretenciones en renta	3,724,041	17,644,874
Descuentos tributarios y otros	27,862,551	20,878,301
Impuesto de renta por (cobrar) / pagar	(25,587,385)	1,291,797

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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:

Período	Fecha de presentación	Valor a pagar
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 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.

La declaración de renta del periodo 2022 cumplió con los requisitos para el beneficio de auditoria quedando en firme 6 meses después de la presentación es decir el 20 de octubre del 2023.

20 PROVISIONES Y RESERVAS

La composición de la cuenta es la siguiente:

Clase de provisión	31 de diciembre			
	2023		2022	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Servicios autorizados (1)	112,115,760	-	103,391,876	-
Glosas sobre facturación (2)	13,614,804	-	8,997,117	-
Servicios médicos aún no cobrados (3)	5,698,060	-	5,143,620	-
Servicios médicos aún no conocidos (4)	765,656	-	728,155	-
Procesos judiciales	-	580,003	-	616,000
Amparo garantizado (5)	-	426,724	-	502,523
Total	132,194,280	1,006,727	118,260,768	1,118,523

(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)

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 utilicen 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
- Factor de ajuste 2023 depende de las condiciones generadas durante el año.

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.

(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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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.

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Movimiento de las provisiones

	Reservas	Procesos judiciales
Saldo al 1 de enero de 2023	118,763,291	616,000
Aumentos	232,921,198	303,563
Utilizaciones	(219,063,485)	(339,560)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	132,621,004	580,003
Saldo al 1 de enero de 2022	112,509,486	469,355
Aumentos	138,433,804	210,245
Utilizaciones	(132,179,999)	(63,600)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	118,763,291	616,000

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 2023 y 2022.

21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de la cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Impuesto sobre las ventas por pagar	7,275,076	6,408,798
Retenciones en la fuente por pagar	4,583,410	3,471,642
Impuesto de industria y comercio por pagar	3,735,309	3,169,905
Total	15,593,795	13,050,345

22 INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los ingresos diferidos es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Familiares	91,471,441	80,203,757
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Colectivos	13,897,040	10,885,359
Total	105,368,481	91,089,116

23 BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los beneficios a empleados es la siguiente:

Detalle	31 de diciembre			
	2023	Valor	2022	Valor
Bonificaciones	1,599,592	-	2,192,590	-
Cesantías	4,673,677	-	4,047,073	-
Vacaciones	2,741,338	-	2,217,671	-
Auxilios	557,651	-	561,355	-
Intereses de cesantías	541,232	-	469,346	-
Nómina por pagar	145,813	-	186,625	-
Quinquenios	211,212	634,111	197,518	608,912
Total	10,470,515	634,111	9,872,178	608,912

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El costo del beneficio definido para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2023- 2022 no incluye ningún cargo/crédito por eventos especiales.

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

Métodos 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

Periodo	31 de diciembre	
	2023	2022
Interés técnico	10,75%	12,28%
Inflación	9,51%	12,27%
Crecimiento salario mínimo	11,00%	6,00%
Incremento de salario futuro	9,51%	12,27%
Tabla de mortalidad	(RV08) Rentistas Hombres y Mujeres – Resolución 1555 de 2010	(RV08) Rentistas Hombres y Mujeres – Resolución 1555 de 2010
Tablas de rotación	Información propia de las Compañías	Información Propia de las Compañías
Fecha de valoración	31/12/2023	31/12/2022

Tipo de interés técnico

El tipo de interés técnico utilizado en este estudio se fijó en 10,75%, según la tasa cero cupón para 10 años al 1 de diciembre de 2023, 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 9,51%, de acuerdo con la proyección del IPC para el cierre del año 2023, publicada por el Banco de la República.

Crecimiento salario mínimo

El crecimiento del salario mínimo utilizado en este estudio se fijó en 11%, teniendo en cuenta el incremento del salario mínimo en los últimos 10 años.

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:

Mortalidad rentistas hombres y mujeres Resolución 1555 de 2010		
Edad	Hombres	Mujeres
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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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:

Antigüedad	Rotación
0	7,40%
1	7,27%
2	3,70%
3	1,97%
4	1,38%
5	0,96%
6	0,81%
7	0,76%
8	0,67%
9	0,51%
10	0,42%
15	0,06%
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:

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

Análisis de sensibilidad hipótesis actariales

No se esperan cambios relevantes en las hipótesis actariales 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 2023 y 2022:

Dato	31-12-2023	31-12-2022
Precio de la acción en la fecha de medición	526,47	530,18
Volatilidad esperada	29,73%	30,65%
Rentabilidad por dividendo	1,43%	1,24
Tasa de interés libre de riesgo	3,95% - 4,72%	4,07% - 4,54%

Cambios en las provisiones del plan

No hubo ningún cambio en las provisiones del plan.

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 anterior.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

24 CAPITAL

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

Descripción	31 de diciembre			
	2023	2022	No. Acciones	Valor
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000	10,243,774	10,243,774
Capital por suscribir	(10,937,302)	(10,937,302)	(3,734,647)	(3,734,647)
Capital suscrito y pagado	19,062,698	19,062,698	6,509,127	6,509,127
Acciones (1)	19,062,698	-	-	-
Acciones propias readquiridas (1)	(108)	(108)	(1,057)	(1,057)
Total capital	19,062,590	19,062,590	6,508,070	6,508,070

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital suscrito y pagado está representado en 19,062,590 Acciones con un valor nominal de \$341,45.

25 RESERVAS

	31 de diciembre	
	2023	2022
Reserva legal	25,867,477	21,467,477
Reserva readquisición de Acciones	50,000	50,000
Reserva disposición máximo órgano social	16,755	16,755
Reserva por disposición fiscal	11,682,361	11,702,749
Total reservas	37,616,593	33,236,981

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 distribuible 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.

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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

En las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022, formalizadas mediante acta No. 72 y No. 71 respectivamente, se acordó distribuir los dividendos con cargo a las utilidades de los años 2022 y 2021 por valor de \$75,713,143 y por valor de \$83,556,498, respectivamente. Los dividendos decretados y pagados durante 2023 y 2022 fueron los siguientes:

Accionista	31 de diciembre	
	2023	2022
Banmédica S. A.	57,746,161	63,728,261
Fundación Abood Shaio	7,197,280	7,942,868
Colmena Inversora S. A.	4,671,799	5,155,765
Fundación Social	3,205,892	3,538,001
Congregación de las Hermanas Dominicas (Clínica Palermo)	2,871,902	3,169,411
Minoritarios	20,109	22,192
Total	75,713,143	83,556,498

En la Asamblea de Accionistas a celebrar en 2024, se va a proponer distribución de dividendos sobre la utilidad neta de 2023 que asciende a \$132.521.673 menos las apropiaciones de reservas y utilidades a retener. Estos estados financieros no reflejan este dividendo.

27 CAPITAL MÍNIMO

De acuerdo con el Artículo 1 del Decreto 2644 de 2022 donde modifica el artículo 2.2.4.1.9. del Decreto 780 de 2016, el monto de capital para las empresas de medicina prepagada se medirá con base de las unidades de valor tributario UVT. Para las que se encuentren en funcionamiento o las que se constituyan a partir del 12 de agosto de 1993 y cuando el número de afiliados supere los doscientos cincuenta mil (250.000) usuarios el capital pagado y reserva legal deberá ascender a quinientas setenta y ocho mil ochocientas ochenta y seis coma cuarenta y tres (578.886,43) Unidades de Valor Tributario -UVT, debiendo acreditar estos montos dentro de los 12 meses siguientes al cambio del rango tomado como base el valor de la unidad de valor básico a esa fecha. Por tal razón debe acreditar un capital mínimo saneado de 578.886,43 UVT (22.000 salarios mínimos mensual legales vigentes) para 2023 y 2022, respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en el artículo anteriormente mencionado, los cálculos del capital mínimo para los años 2023 y 2022 son los siguientes:

Capital mínimo	31 de diciembre	
	2023	2022
Usuarios vigentes	294,055	286,029
UVT (Salario mínimo) en pesos colombianos	42,412	1,000,000
Cantidad de UVT (salarios)	578,886	22,000
Capital mínimo requerido (Miles de pesos)	24,551,731	22,000,000
Capital computado	32,375,547	27,975,547
Exceso capital mínimo	7,823,816	5,975,547

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

28 INGRESOS ORDINARIOS

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
Región geográfica		
Colombia	1,181,101,966	1,034,217,694
Tipo de cliente		
Colectivos	567,266,581	477,479,279
Familiares	613,835,385	556,738,415
Total	1,181,101,966	1,034,217,694
Tipo de contrato		
Por usuario y tarifa	1,181,101,966	1,034,217,694
Duración del contrato		
Corto plazo	1,181,101,966	1,034,217,694
Satisfacción de obligaciones de desempeño		
En un punto del tiempo	1,181,101,966	1,034,217,694
Canales de ventas		
Directamente a clientes	1,181,101,966	1,034,217,694

29 COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIO, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PÉRDIDA POR DETERIORO DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de los principales costos de prestación de servicios, gastos de administración y pérdida por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
Costos y gastos		
Costo de prestación de servicio (1)	810,620,970	716,225,818
Gastos de administración (2)	202,937,023	178,796,134
Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,284,437	2,744,121
(1) Detalle de los costos de ventas		
Costo de salud (1.1.)	780,629,356	686,055,786
Costos del personal	15,831,663	15,328,690
Arrendamientos y gastos de administración	1,727,947	1,376,088
Amortización de derechos de uso	3,152,707	2,710,713
Depreciaciones	3,843,368	3,880,311
Otros costos de servicios (1.2)	5,211,421	6,644,233
Costos de mantenimiento	154,583	160,072
Amortizaciones	69,925	69,925
Total	810,620,970	716,225,818

(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 2022 e incremento de tarifas.

(1.2) La disminución para el año 2023 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 2023 fue de \$1,119,970 (2022 - \$4,022,906).

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
(2) Detalle de gastos de administración		
Gastos de personal (2.1)	96,699,859	81,034,841
Asesorías	37,260,486	34,106,030
Asistencia técnica software, servicios públicos y kits usuarios	15,862,741	13,375,469
Otros impuestos, contribuciones y patentes	23,849,822	20,283,822
Publicidad	7,172,094	6,503,446
Depreciaciones	5,451,703	5,890,228
Mantenimiento y adecuaciones	9,664,921	11,056,619
Amortizaciones	1,416,208	1,655,464
Amortización derecho de uso	1,272,148	988,266
Deterioro inversiones	92,261	107,026
Contribuciones y afiliaciones	1,704,751	1,536,933
Arrendamientos	422,210	432,114
Seguros	2,067,819	1,825,876
Total gastos de administración	202,937,023	178,796,134

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
(2.1) Detalle de gastos de personal		
(DAC) Costos incrementales -fuerza de ventas	30,423,138	26,172,051
Salarios	38,636,429	31,973,859
Prestaciones sociales	8,512,687	7,180,742
Aportes Ley 100 y seguridad social	7,847,877	6,467,051
Bonificaciones e indemnizaciones	4,567,252	4,444,239
Auxilios	1,495,192	1,108,970
Dotación y suministro a trabajadores	104,210	421,669
Cultural	337,674	982,156
Comisiones y premios	2,723,990	1,059,788
Medios de transporte	1,088,876	932,808
Salud ocupacional y otros	562,889	140,945
Capacitaciones	399,645	150,563
Total	96,699,859	81,034,841

30 OTROS INGRESOS, NETO

El siguiente es el detalle de los otros ingresos , neto:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
Detalle de los otros ingresos		
Recuperación de gastos	517,097	721,956
Aprovechamientos (pauta)	81,009	135,461
Indemnizaciones	-	12,847
Recobros, duplicado carnet institucional y otros	477,026	200,735
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	40,320	54,593
Utilidad en el retiro de propiedad derechos de uso	3,061	
Arriendo de oficinas y otros	448,126	206,623
Servicios	19,305	17,819
Total	1,585,944	1,350,034
Detalle de los otros gastos		
Costas y procesos judiciales	(286,104)	(222,413)
Donaciones	(317,723)	(234,535)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	(87,471)	(82,860)
Diversos	(346,984)	(305,252)
Total	(1,038,282)	(845,060)
Neto otros ingresos , neto	547,662	504,974

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(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	
	2023	2022
Ingresos financieros		
Intereses	25,628,818	7,236,227
Total ingresos financieros	25,628,818	7,236,227
Costos financieros		
Gastos bancarios	(4,828,888)	(4,548,273)
Gastos intereses derechos de uso	(1,739,706)	(1,688,738)
Total costos financieros	(6,568,594)	6,237,011

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 2023 y 2022. .

Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	
	2023	2022
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	202,083,274	158,343,589
Tasa impositiva aplicable	35%	35%
Efectos de la tasa impositiva	(0,57%)	(4,53%)
Total de tasa impositiva media efectiva	34,43%	30,47%

Detalle

	Año terminado el 31 de diciembre			
	2023	Tasa	Valores	Tasa
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	202,083,274		158,343,589	
Tasa nominal de impuestos	35%		35%	
Impuesto esperado	70,729,146	35%	55,420,256	35%
Donaciones entidades sin ánimo de lucro	(79,430)	(0,04%)	82,087,	0,05%
Ingreso no gravado	(2,438)	(0,00%)	(19,108)	(0,01%)
Ingreso por método de participación	(6,375,548)	(3,15%)	(7,135,722)	(4,51%)
Impuestos años anteriores	332,887	0,16%	(193,924)	-0,12%
Impuesto diferido	4,028,195	1,99%		
Impuestos asumidos	118,786	0,06%	108,397	0,07%
GMF no deducible	765,899	0,38%	666,127	0,42%
Multas y sanciones	3,808	0,00%	20,006	0,01%
Ajuste cambio de tarifas	-	0,00%	1,270,337	0,80%
Descuento Tributario ICA	-	0,00%	(2,517,552)	(1,59%)
Otros gastos no deducibles	40,296	0,02%	512,470	0,32%
Provisión que constituyen diferencias permanentes			37,460	0,03%
Provisión para impuesto sobre la renta	69,561,601	34,42%	48,250,834	30,47%

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Composición del gasto de renta

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022
Gasto por impuestos corrientes	57,173,977	37,411,428
Ajustes de períodos anteriores (*)	332,887	(193,924)
Gasto por impuestos diferidos	12,054,737	11,033,330
Total Provisión para impuesto sobre la renta	69,561,601	48,250,834

(*) 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.

Precios de transferencia

Las Normas de impuesto sobre la renta establecen la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos, aplicando la metodología establecida en la referida Ley. La gerencia de la Compañía efectuó los estudios de precios de transferencia para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2023 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados a la fecha y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2022, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2023.

Impuesto mínimo de tributación

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, la cual en su artículo 10 adiciona el parágrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario, se incluye el régimen de la tasa mínima de tributación en Colombia, es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales respecto de la propuesta de tributación mínima de la OCDE en el marco del Pilar II. De acuerdo con lo anterior, la Compañía ha realizado el procedimiento establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario y ha obtenido la tasa de tributación depurada obteniendo así un resultado mayor al 15% por lo que no se realizan ajustes conciliatorios para lograr el mínimo requerido.

33 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.

34 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.



Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Entidad

A los señores Accionistas de
Colmédica Medicina Prepagada S. A.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal de Colmédica Medicina Prepagada S. A. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Entidad, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Entidad consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Entidad es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.



A los señores Accionistas de
Colmédica Medicina Prepagada S. A.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar una conclusión, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Entidad para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Entidad de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en poder de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como Revisor Fiscal de la Entidad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Entidad son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Entidad. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Entidad son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad, actas de Asamblea de Accionistas, y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.



A los señores Accionistas de
Colmédica Medicina Prepagada S. A.

- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Entidad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Entidad, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la Entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Entidad y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la conclusión que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre información financiera puede no prevenir o detectar incorrecciones materiales debido a fraude o error. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la efectividad del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

Conclusión

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, concluyo que, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder.



**A los señores Accionistas de
Colmédica Medicina Prepagada S. A.**

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Colmédica Medicina Prepagada S. A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.



Sonia Angelica López Muñoz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 212894-T
Designado por PricewaterhouseCoopers S. A. S.
22 de febrero de 2024