
Colmédica Medicina Prepagada S.A.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2017

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

Con el Informe del Revisor Fiscal

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Colmédica Medicina Prepagada S.A.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros separados de Colmédica Medicina Prepagada S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros separados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros separados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 22 de febrero de 2017, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2017:

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 20 de febrero de 2018.



Leonardo Fabio Rivera Gómez
Revisor Fiscal de Colmédica Medicina Prepagada S.A.
T.P. 89483 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

20 de febrero de 2018

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Colmédica Medicina Prepagada S.A.:

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, presento el resultado de los procedimientos realizados en cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, por parte de la Compañía, en adelante “la Sociedad”:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad de la administración

La administración es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de

Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos importantes de evaluación.

Procedimientos realizados

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas, al igual que información sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas, incluido un resumen de los asuntos tratados en dichas reuniones.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

- Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas. Adicionalmente, la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

Con base en el resultado de mis pruebas y en la evidencia obtenida, en mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.



Leonardo Fabio Rivera Gómez
Revisor Fiscal de Colmédica Medicina Prepagada S.A.
T.P. 89483 - T
Miembro de KPMG S.A.S.


20 de febrero de 2018

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	18	19,873,131	12,793,899
Activos financieros corrientes	13	58,036,194	53,509,922
Otros activos no financieros corrientes	17	1,937,203	4,457,435
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	15	43,821,809	36,240,851
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, corrientes	16	889,526	690,616
Activos por impuestos corrientes	12	-	1,372,513
Total activos corrientes		124,557,863	109,065,236
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias	14	11,194,783	11,741,076
Otros activos no financieros no corrientes	17	82,646,730	72,121,587
Activos intangibles distintos de la plusvalía	19	13,073,682	12,852,928
Plusvalía	19	2,824,707	2,824,707
Propiedades y equipo	20	129,759,076	116,888,752
Total activos no corrientes		239,498,978	216,229,050
Total activos		364,056,841	325,294,286
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	33,215,192	32,924,713
Cuentas por pagar a partes relacionadas, corrientes	18	24,666,028	26,937,288
Provisiones corrientes	23	66,064,869	59,095,435
Pasivos por impuestos corrientes	12	9,763,721	707,779
Beneficios a los empleados	11	8,153,246	6,102,954
Otros pasivos no financieros, corrientes	24	67,866,188	60,720,631
Total pasivos corrientes		209,729,244	186,488,800
Pasivos no corrientes			
Provisiones no corrientes	23	1,388,808	927,605
Beneficios a los empleados	11	769,102	703,481
Pasivos por impuestos diferidos	12	33,911,253	33,055,134
Otros pasivos financieros, no corrientes		-	47,168
Total pasivos no corrientes		36,069,163	34,733,388
Total pasivos		245,798,407	221,222,188
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	6,508,084	6,508,084
Ganancias acumuladas		86,224,297	78,500,289
Reservas		25,526,053	19,063,725
Total patrimonio	22	118,258,434	104,072,098
Total pasivos y patrimonio		364,056,841	325,294,286

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal (*)


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contadora Pública (*)
T.P. 94995 - T


LEONARDO FABIO RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 89483 - T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2018)

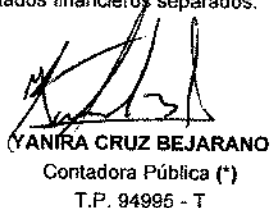
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

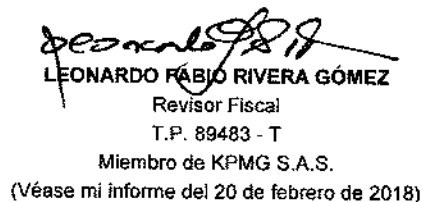
COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016)
(Expresados en miles de pesos colombianos, excepto por el valor de la ganancia por acción
que se expresa en pesos colombianos)

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos de actividades ordinarias	6	682,570,598	604,646,161
Costo de ventas	7	(482,947,989)	(429,113,197)
Ganancia bruta		199,622,609	175,532,964
Otros ingresos, por función	8	2,457,602	2,381,157
Gastos de administración	7	(135,948,653)	(125,710,529)
Otros gastos, por función	7	(2,251,806)	(3,531,442)
Ganancias de actividades operacionales		63,879,752	48,672,150
Ingresos financieros	9	5,542,681	5,508,571
Costos financieros	9	(2,291,130)	(1,954,954)
Ingreso financiero, neto		3,251,551	3,553,617
Participación en las ganancias de subsidiaria contabilizada utilizando el método de participación	14	10,224,354	10,828,519
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		77,355,657	63,054,286
Gasto por impuesto a las ganancias	12	(28,134,564)	(21,499,330)
Ganancia del ejercicio y resultado integral total		49,221,093	41,554,956
Ganancia por acción	10	2,582.08	2,179.92

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal (*)


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contadora Pública (*)
T.P. 94995 - T


LEONARDO FABIÓ RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 89483 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2018)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

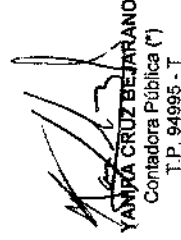
COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

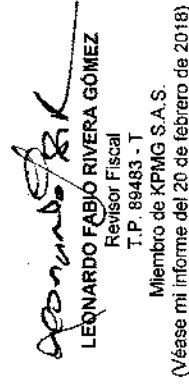
Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas					Total reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
		Reserva legal	Disposición máximo órgano	Readquisición de acciones	Para disposición fiscal				
	Saldo inicial al 1 de enero de 2017	6,508,084	8,631,026	50,000	10,365,944		19,063,725	78,500,289	104,072,098
	Ganancia del ejercicio	-	-	-	-		-	49,221,093	49,221,093
	Ajuste en reservas	-	4,500,000	-	1,962,328		6,462,328	(6,462,328)	-
21	Dividendos	-	-	-	-		-	(35,034,757)	(35,034,757)
	Saldo final al 31 de diciembre de 2017	6,508,084	13,131,026	50,000	12,328,272		25,526,053	86,224,297	118,258,434

Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas					Total reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
		Reserva legal	Disposición máximo órgano	Readquisición de acciones	Para disposición fiscal				
	Saldo inicial al 1 de enero de 2016	6,508,084	5,275,825	1,741,653	10,385,944		17,400,177	71,344,231	95,252,492
	Ganancia del ejercicio	-	-	-	-		-	41,554,956	41,554,956
	Ajuste en reservas	-	3,355,201	(1,691,653)	-		1,663,548	(1,663,548)	-
21	Dividendos	-	-	-	-		-	(32,735,350)	(32,735,350)
	Saldo final al 31 de diciembre de 2016	6,508,084	8,631,026	50,000	10,365,944		19,063,725	78,500,289	104,072,098

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal (*)


YANIKA CRUZ BEJARANO
Contadora Pública (*)
T.P. 94995 - T



LEONARDO FABIO RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 88483 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi Informe del 20 de febrero de 2018)

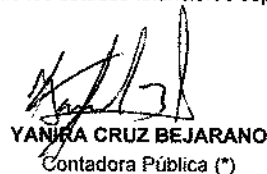
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ganancia del ejercicio	49,221,093	41,554,956
Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	7,347,181	5,486,699
Amortización de activos intangibles distintos de la plusvalía	1,131,353	913,024
Participación en las ganancias de subsidiarias	(10,224,354)	(10,828,519)
Gasto comercial DAC	22,749,671	20,229,969
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,129,360	2,528,906
Pérdida neta en retiro de propiedades y equipo	876,458	2,393,725
Deterioro de terrenos	228,100	-
Impuesto a las ganancias	28,134,564	21,499,330
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10,710,318)	(9,301,602)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(198,910)	(16,413)
Activos financieros	(4,526,272)	(3,389,242)
Otros activos no financieros	(30,754,582)	(33,036,720)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	290,479	1,003,826
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(2,271,260)	6,100,509
Provisiones	7,430,637	2,273,774
Beneficios a los empleados	2,115,913	1,006,890
Otros pasivos no financieros	7,145,557	8,026,138
Otros pasivos financieros	(47,168)	(195,777)
Impuesto a las ganancias pagado	(16,849,990)	(12,909,249)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	54,217,512	43,340,224
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(21,522,063)	(18,495,519)
Adquisición de activos intangibles distintos de la plusvalía	(1,352,107)	(1,075,233)
Dividendos recibidos de subordinadas	10,770,647	7,232,055
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(12,103,523)	(12,338,697)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento - Dividendos pagados	(35,034,757)	(32,735,350)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	7,079,232	(1,733,823)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,793,899	14,527,722
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	19,873,131	12,793,899

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal (*)


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contadora Pública (*)
T.P. 94995 - T


LEONARDO FABIO RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 89483 - T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 20 de febrero de 2018)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

1. Entidad que reporta

Colmédica Medicina Prepagada S.A., 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. Su sede principal se encuentra ubicada en la Calle 93 No. 19 – 25.

El término de duración de la Compañía es indefinido, sin embargo, su duración se ha establecido hasta el 23 de agosto de 2079.

Su operación técnica, financiera y comercial se lleva a cabo en su sede principal ubicada en 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, Palmira, Pereira, Santa Marta, Villavicencio, Yopal, Valledupar y Tunja.

A partir del 21 de mayo de 1992, mediante el Decreto Reglamentario 800 de la Ley 100 de 1990 y derogado por el Decreto 1570 del 12 de agosto de 1993, las empresas de medicina prepagada están sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia Nacional de Salud y en tal sentido se obtuvo la autorización según Resolución No. 2044 de 2 de diciembre de 1992 emanada de esa Superintendencia, para la constitución y funcionamiento de la Compañía.

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.).

De otra parte, mediante escritura pública No. 741 de la notaría 64 de Bogotá del 9 de marzo de 2004, la Compañía cambió su nombre de Colmena Salud Medicina Prepagada S.A., por el de Colmédica Medicina Prepagada S.A. También podrá utilizar la denominación Colmédica Medicina Prepagada.

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%, para 2017 y 2016.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

2. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. Las NCIF aplicables en 2017 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

Adicionalmente, la Compañía aplica como lineamiento (de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia) el Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en el Decreto 2496 de 2015 / Artículo 11 Vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2): que establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

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 integrales consolidados de Colmédica Medicina Prepagada S.A. y su subordinada.

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

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

3. Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado separado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados son medidos al valor razonable.
- En relación con los beneficios a empleados, se utilizó el método denominado “Unidad de crédito proyectado”, que consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se adquiere el derecho sobre ellos.

4. 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” (excepto la ganancia por acción), 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

- Nota 7 - Costo de ventas (médicos)
- Nota 11 - Beneficios a empleados
- Nota 12 - Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos
- Nota 19 - Activos intangibles y plusvalía
- Nota 20 - Vidas útiles estimadas para propiedades y equipo
- Nota 23 - Provisiones

RESULTADOS DEL AÑO

6. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias:

Detalle de ingresos de actividades ordinarias	31/12/2017	31/12/2016
Cuotas planes de medicina prepagada	627.301.961	553.678.125
Bono virtual	54.761.308	48.890.772
Recobros servicios médicos	327.991	1.578.444
Cuotas de inscripción y afiliación	147.066	457.588
Duplicado de carnet	32.272	41.232
Total	682.570.598	604.646.161

7. Costos de ventas, gastos de administración y otros gastos, por función

El siguiente es el detalle de los principales costos de venta, gastos de administración y otros gastos, por función:

Costos por naturaleza	31/12/2017	31/12/2016
Costo de ventas (1)	482.947.989	429.113.197
Gastos de administración (2)	135.948.653	125.710.529
Otros gastos, por función (3)	2.251.806	3.531.442
Total	621.148.448	558.355.168

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Detalle de los costos de ventas (1)	31/12/2017	31/12/2016
Costo de salud	467.275.078	414.836.597
Costos del personal	8.005.420	7.469.105
Arrendamientos y gastos de administración	4.680.480	3.756.769
Otros costos de servicios	1.266.515	1.911.559
Depreciaciones	1.280.729	579.167
Amortizaciones	52.638	-
Costos de mantenimiento	144.190	169.583
Asistencia	242.736	390.405
Materiales clínicos	203	12
Total	482.947.989	429.113.197

Detalle de gastos de administración (2)	31/12/2017	31/12/2016
Gastos de personal (2.1)	65.756.822	59.465.204
Asesorías	16.830.821	13.394.100
Otros gastos de servicios	12.917.918	12.741.759
Publicidad	11.127.016	11.466.057
Otros impuestos, contribuciones y patentes	11.762.053	10.416.963
Mantenimiento	3.519.071	6.152.976
Depreciaciones	6.066.454	4.907.531
Amortizaciones	1.078.715	913.024
Deudas incobrables, deterioros y castigos	3.129.360	2.528.906
Sub Total	132.188.230	121.986.520
Otros (detalle)		
Contribuciones y afiliaciones	863.601	820.447
Arrendamientos	1.709.541	1.882.986
Seguros	1.187.281	1.020.576
Sub Total	3.760.423	3.724.009
Total gastos de administración	135.948.653	125.710.529

Detalle de los gastos de personal (2.1)	31/12/2017	31/12/2016
(DAC) fuerza de ventas	22.749.671	20.229.969
Salarios	23.662.634	21.472.017
Prestaciones sociales	5.309.940	4.536.477
Aportes Ley 100 y seguridad social	4.897.477	4.314.967
Bonificaciones e indemnizaciones	5.437.253	3.902.630
Auxilios	1.496.701	2.469.345
Capacitaciones	145.716	182.391
Medios de transporte	697.899	728.678
Dotación y suministro a trabajadores	525.589	719.376
Comisiones	119.016	322.309
Cultural	475.332	526.616
Otros	239.594	60.429
Total	65.756.822	59.465.204

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Detalle de los otros gastos, por función (3)	31/12/2017	31/12/2016
Descuentos	-	1.150.548
Costas y procesos judiciales	616.502	1.050.093
Condonaciones	-	662.212
Pérdida en venta de propiedades y equipo	323.954	373.806
Impuestos asumidos	198.500	155.804
Donaciones	182.493	95.912
Diversos	930.357	43.067
Total	2.251.806	3.531.442

8. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de los otros ingresos:

Otros Ingresos	31/12/2017	31/12/2016
Arriendo de oficinas y otros	94.748	116.658
Recuperación de gastos	464.184	728.743
Indemnizaciones	401.916	205.695
Aprovechamientos	689.655	1.036.472
Servicios	153.304	218.688
Sobrantes caja	1.661	1.464
Utilidad en venta de propiedades y equipo	73.643	31.452
Diversos	578.492	41.985
Total	2.457.602	2.381.157

9. Ingresos y costos financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos y costos financieros:

Ingresos financieros	31/12/2017	31/12/2016
Intereses	5.542.681	5.508.571
Costos Financieros		
Gastos bancarios	(2.291.130)	(1.954.954)
Ingreso financiero, neto	3.251.551	3.553.617

10. Ganancia por acción

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo la ganancia del ejercicio atribuible a los accionistas de la Compañía entre el promedio de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes readquiridas por la Compañía.

Ganancia Básica por Acción	31/12/2017	31/12/2016
Ganancia del ejercicio	49.221.093	41.554.956
Promedio ponderado del número de acciones, básico	19.062.592	19.062.592
Total ganancia por acción en pesos colombianos	2.582,08	2.179,92

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

11. Beneficios a los empleados

A continuación se detallan los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Detalle	31/12/2017		31/12/2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Bonificaciones	2.918.406	-	1.250.000	-
Auxilios	585.683	-	800.993	-
Quinquenios	-	769.102	-	703.481
Nómina por pagar	36.972	-	-	-
Cesantías	2.676.661	-	2.455.822	-
Intereses de cesantías	299.593	-	287.179	-
Vacaciones	1.513.312	-	1.308.960	-
Indemnizaciones	122.619	-	-	-
Total	8.153.246	769.102	6.102.954	703.481

El Costo del Beneficio Definido para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2017 no incluye ningún cargo/crédito por eventos especiales.

La política de beneficios a los empleados utilizada por la Compañía se encuentra descrita en la nota 29 - Políticas contables significativas.

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

Cambios en las provisiones del plan

No hubo ningún cambio en las provisiones del plan.

Cambios en las hipótesis actuariales

Las hipótesis actuariales cambiaron producto de la última valuación actuarial efectuada con corte al 31 de diciembre de 2017, así:

Concepto	Descripción
Tipo de Interés Técnico	6,82%
Inflación	4,00%
Crecimiento Salario Mínimo	5,00%
Tablas de Mortalidad	(RV08) Rentistas Hombres y Mujeres -Resolución 1555 de 2010
Tablas de Rotación	Información Propia de la Compañía
Fecha de valoración	31/12/2017

Cambios en el método actuarial

No se evidenció cambio en el método actuarial o en las políticas contables respecto a la última valuación efectuada para el año 2016.

Hipótesis actuariales

Las hipótesis actuariales a la fecha de valuación son usadas para determinar el valor presente de las obligaciones al 31 de diciembre del 2017 y para estimar el costo por beneficios definidos del año 2018.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Métodos actuariales

Los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calcularon utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado", en inglés "Projected Unit Credit". Este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la Compañía se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante. El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada. El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación al final del período menos la obligación al inicio del período, es decir a la fecha de la valuación. Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos del plan al 31 de diciembre de 2017 se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

Información de los participantes

La obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017 y el costo estimado para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2018, están basados en la información de los participantes al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

12. Impuesto a las ganancias

Impuesto sobre la Renta y CREE

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. Las tarifas aplicables son las siguientes: 34% en los años 2017 y 2016, y 33% en 2018 y años siguientes, más una sobretasa del 6% en 2017 y 4% en 2018. Dicha sobretasa es aplicable cuando la base gravable del impuesto sea mayor o igual a \$800 millones de pesos.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Internacionales de Información Financiera. No obstante, dicha Ley y Decreto Reglamentario fueron derogados según el artículo 22 de la Ley 1819 de 2016, que agregó un nuevo artículo al Estatuto Tributario Nacional, que dispone lo siguiente para la vigencia de 2017 y subsiguientes: “para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009”.

En consecuencia, durante los años 2016 y 2015 inclusive, las bases fiscales de las partidas que se incluyeron en las declaraciones tributarias continúan inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta y CREE, se realizó con base en las normas tributarias vigentes.

Años sujetos a fiscalización

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015 y 2016 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta para la equidad CREE de los años 2015 y 2016 están sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

a. Activos y pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle del impuesto de renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Activos por Impuestos Corrientes		31/12/2017	31/12/2016
Saldo a favor en CREE por cobrar		-	1.372.513
Total		-	1.372.513

Pasivos por Impuestos Corrientes		31/12/2017	31/12/2016
Impuesto a la renta por pagar		9.763.721	707.779
Total		9.763.721	707.779

b. Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios 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:

	31/12/2017	31/12/2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	77.355.657	63.054.286
Tasa impositiva aplicable	40%	40%
Efectos de la tasa impositiva	(3,63%)	(5,90%)
Total de tasa impositiva media efectiva	36,37%	34,10%

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Detalle:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Valores	Tasa	Valores	Tasa
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	77.355.657		63.054.286	
Tasa nominal de impuestos	40%		40%	
Impuesto esperado	30.942.263	40%	25.221.714	40%
Donaciones no deducibles en CREE	27.374	0,04%	14.387	0,02%
Efecto sobretasa	(48.000)	(0,06%)	(48.000)	(0,08%)
Ingreso por método de participación	(4.089.742)	(5,29%)	(4.331.408)	(6,87%)
Ajuste impuesto años anteriores	(1.017.460)	(1,32%)	(3.077.940)	(4,88%)
Impuestos asumidos	79.331	0,10%	62.322	0,10%
GMF no deducible	472.806	0,61%	426.060	0,68%
Impuesto a la riqueza	72.857	0,09%	181.835	0,29%
Provisiones sin efecto en resultados	-	0,00%	(1.096.657)	(1,74%)
Otros impuestos no deducibles	42.729	0,06%	37.489	0,06%
Multas y sanciones	21.425	0,03%	415.782	0,66%
Ajuste cambio de tarifas	245.060	0,32%	2.980.349	4,73%
Eventos empleados y prestadores, no Deducibles	-	0,00%	378.783	0,60%
Provisiones no deducibles	2.977	0,00%	8.067	0,01%
Recuperación deducciones venta activos fijos	-	0,00%	326.547	0,52%
Otros gastos no deducibles	1.382.944	1,79%	-	-
Total impuesto a las ganancias registrado	28.134.564	36,37%	21.499.330	34,10%

c. Gasto por impuesto a las ganancias

	31/12/2017	31/12/2016
Gasto por impuestos corrientes	28.295.905	15.000.528
Ajustes de periodos anteriores	(1.017.460)	(3.077.942)
Gasto por impuestos diferidos	856.119	9.576.744
Total gastos por impuestos a las ganancias	28.134.564	21.499.330

d. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

El siguiente es el detalle de los pasivos diferidos netos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como su variación entre dichas fechas:

Impuestos diferidos relativos a:	Saldo al 1/1/2016	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2016	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2017
Inversiones	122.428	(20.660)	101.768	(141.023)	(39.255)
Clientes	679.559	678.828	1.358.387	359.330	1.717.717
Propiedades y equipo	(8.676.267)	(2.977.677)	(11.653.944)	(511.042)	(12.164.986)
Intangibles	(5.601.107)	(573.786)	(6.174.893)	(434.700)	(6.609.593)

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Impuestos diferidos relativos a:	Saldo al 1/1/2016	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2016	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2017
Diferidos	382.954	214.710	597.664	(579.987)	17.677
Otros	(24.648.925)	(4.669.882)	(29.318.807)	(4.379.708)	(33.698.515)
Cuentas por pagar y proveedores	(2.405.618)	(3.069.389)	(5.475.007)	759.455	(4.715.552)
Impuestos	411.164	103.894	515.058	(515.058)	-
Gasto de empleados	693.918	407.872	1.101.790	607.486	1.709.276
Reservas técnicas	15.563.504	329.346	15.892.850	3.979.128	19.871.978
Total	(23.478.390)	(9.576.744)	(33.055.134)	(856.119)	(33.911.253)

Reforma Tributaria

El 29 de diciembre de 2016 fue sancionada la Ley 1819 de 2016, mediante la cual se introdujeron nuevas reglas en materia tributaria, cuyos aspectos más relevantes se presentan a continuación:

- A partir de 2017, se eliminó el impuesto sobre la renta para la equidad CREE y se unificó el impuesto de renta y complementarios.
- Se incrementó al 3,5% el porcentaje de renta presuntiva, el cual se seguirá liquidando sobre el patrimonio líquido.
- Se modificó el sistema de tributación sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, a ser giradas como dividendo, las cuales son gravadas tanto en cabeza de la sociedad como en cabeza del socio. Para el caso de las utilidades que, de acuerdo con los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, resulten como "no gravadas" se debe aplicar las siguientes tarifas, considerando la calidad del beneficiario:
 - Tarifas marginales entre el 0%, 5% y 10% en el pago o abono en cuenta a personas naturales residentes.
 - Tarifa del 5% en el pago o abono en cuenta a personas no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.

El tratamiento del pago o abono en cuenta que se realizó a sociedades nacionales no tuvo modificaciones.

Las utilidades que tengan la calidad de "gravadas", están sujetas inicialmente a un impuesto del 35% y, una vez disminuido este impuesto, se aplican las tarifas del 0%, 5% y 10%, para las personas naturales residentes o del 5% para las personas naturales no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.

- A partir de 2017 las pérdidas fiscales sólo pueden ser compensadas contra las rentas líquidas obtenidas dentro de los 12 períodos gravables siguientes y se eliminó la posibilidad de reajustar los créditos fiscales derivados de excesos de renta presuntiva y pérdidas fiscales. El valor de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva generados antes de 2017 en el impuesto de renta y complementarios y/o en el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, serán compensadas de manera proporcional y no estarán limitadas en el tiempo. Los excesos de renta presuntiva se continuarán amortizando en un término de cinco (5) años.
- A partir de 2017 el término general de firmeza de las declaraciones tributarias se estableció en tres (3) años. Para las entidades sujetas a estudio de precios de transferencia el término de firmeza es de seis (6) años, término que aplica también para el caso de las declaraciones en las

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

cuales se compensen pérdidas fiscales. La firmeza de las declaraciones en las cuales se generen pérdidas fiscales es el mismo tiempo que se tiene para compensarlas, es decir doce (12) años; sin embargo, si el contribuyente compensa la pérdida en los dos últimos años que tiene para hacerlo, el término de firmeza se extenderá por tres (3) años más a partir de esa compensación con relación a la declaración en la cual se liquidó dicha pérdida, por lo que el período para fiscalización podría ser de 15 años.

- Se modificaron las tarifas de retención en la fuente por pagos al exterior quedando en el 15% para rentas de capital y de trabajo, consultoría, servicios técnicos, asistencia técnica, pagos a casas matrices por conceptos de administración y rendimientos financieros, entre otros. Se mantuvo la tarifa correspondiente al 33% sobre el 80% del pago o abono en cuenta, para explotación de programas de computador.

En materia de impuesto sobre las ventas, se modificó la tarifa general pasando de 16% a 19% y se modificó el hecho generador incluyendo la venta o cesión de derechos sobre activos intangibles asociados a propiedad industrial y los servicios prestados desde el exterior. Para este efecto, los servicios prestados y los intangibles adquiridos o licenciados desde el exterior, se entenderán prestados, adquiridos o licenciados en el territorio nacional, cuando el beneficiario directo o destinatario, tenga su residencia fiscal, domicilio, establecimiento permanente o la sede de su actividad económica en el territorio nacional.

ACTIVOS

13. Activos financieros corrientes

Los activos financieros están conformados por:

	Clasificación	31/12/2017	31/12/2016
Títulos de deuda			
CDTS	Valor Razonable	8.551.266	7.834.894
CDTS	Costo amortizado	42.960.111	39.062.566
Encargo fiduciario	Valor Razonable	6.483.087	881.902
TIPS	Valor Razonable	41.730	301.974
Titulos garantizados (TES)	Valor Razonable	-	2.283.249
TIDIS	Valor Razonable	-	3.145.337
Total		58.036.194	53.509.922

Los activos financieros corrientes incluyen principalmente títulos de renta fija. Estos activos se registran a valor razonable y a costo amortizado. Los que se registran al vencimiento, son mantenidos para tener liquidez y rentabilidad. Los títulos que se contabilizan al valor de mercado, se registran a su valor bursátil al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, los activos financieros corrientes que se clasifican en esta categoría no constituyen instrumentos de cobertura ya que no existe incertidumbre alguna sobre su pasivo subyacente, por lo que estos instrumentos están obedeciendo más bien a una estrategia de gestión estructural del riesgo de liquidez implícito en las operaciones de la Compañía.

Certificados de Depósito a Término (CDTS), Títulos Hipotecarios (TIPS), Encargos Fiduciarios y otras inversiones, se registran a su valor razonable con cambio en resultados.

- TIPS: Para los títulos Hipotecarios la tasa efectiva es de 6,91% pagaderos mes vencido. El vencimiento de este título es en mayo de 2022.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

- CDT: La Compañía mantiene títulos con una tasa de interés fija que oscila entre el 5,45 y el 7,80 (Títulos Primarios) los plazos de vencimiento varían entre 150 y 360 días pagaderos período vencido. El título más próximo a vencer es del 29 de enero de 2018 y el más antiguo, del 21 de septiembre del 2018.

Por otra parte, el movimiento de estos activos durante los períodos mencionados fue el siguiente:

Movimiento año 2017	
Activos al comienzo del período 01/01/2017	53.509.922
Compras y medición	1.043.417.688
Ventas y medición	(1.038.891.416)
Total incrementos	4.526.272
Activos al final del período 31/12/2017	58.036.194

Movimiento año 2016	
Activos al comienzo del período 01/01/2016	50.120.680
Compras y medición	923.671.833
Ventas y medición	(920.282.591)
Total incrementos	3.389.242
Activos al final del período 31/12/2016	53.509.922

14. Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía tiene una participación del 92,38% en acciones ordinarias de su subsidiaria Unidad Médica y de Diagnóstico S.A., una Institución Prestadora de Servicios de Salud (IPS), cuyo cliente principal es la Compañía. La medición de esta inversión se efectúa mediante el método de participación patrimonial.

La participación de la Compañía en las utilidades de su subsidiaria según el método de participación para el año 2017 fue de \$10.224.354 (\$10.828.519 en 2016).

En 2017 y 2016, la Compañía recibió dividendos de su inversión en su subsidiaria por \$10.770.647 y \$7.232.055, respectivamente.

El siguiente es un 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 2017 y 2016:

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>
	92,38%		92,38%	
Activos corrientes		15.691.380		18.888.301
Activos no corrientes		6.178.580		4.909.408
Total de activos		21.869.960		23.797.709
Pasivos corrientes		9.751.780		11.088.157
Total de pasivos		9.751.780		11.088.157
Ganancia del ejercicio		11.067.697		11.721.707

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Para esta inversión, durante los años 2017 y 2016 la Compañía reconoció las siguientes cifras en sus estados financieros separados:

Saldo inicial al 1 de enero de 2017	11.741.076
Más: resultado del ejercicio 2017	10.224.354
Menos: dividendos recibidos	(10.770.647)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	11.194.783
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	8.144.612
Más: resultado del ejercicio 2016	10.828.519
Menos: dividendos recibidos	(7.232.055)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	11.741.076

15. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	31/12/2017	31/12/2016
Deudores comerciales	35.038.616	30.708.513
Otras cuentas por cobrar	8.783.193	5.532.338
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	43.821.809	36.240.851
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	31/12/2017	31/12/2016
Deudores comerciales	39.523.269	34.120.898
Otras cuentas por cobrar	9.013.555	5.697.617
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, bruto	48.536.824	39.818.515
Provisión por deterioro	31/12/2017	31/12/2016
Deudores comerciales	(4.484.653)	(3.412.385)
Otras cuentas por cobrar	(230.362)	(165.279)
Total deterioro	(4.715.015)	(3.577.664)

Los plazos de vencimiento de los deudores y otras cuentas por cobrar netos son los siguientes:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	31/12/2017	31/12/2016
Por vencer	37.964.750	26.291.990
Con vencimiento menor de tres meses	5.715.034	7.154.263
Con vencimiento entre tres y seis meses	98.234	42.551
Con vencimiento entre seis y doce meses	32.036	1.432.040
Con vencimiento mayor a doce meses	11.755	1.320.007
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43.821.809	36.240.851

Los deudores comerciales y las cuentas por cobrar se incluyen dentro de los activos corrientes. Los deudores comerciales representan derechos exigibles para Colmédica que tienen origen en el giro normal del negocio, llamándose normal al giro comercial, actividad u objeto social de la explotación.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a las cuentas por cobrar que provienen de anticipos, servicios o préstamos fuera del giro normal del negocio.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

El movimiento de la provisión por deterioro de los deudores comerciales es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	3.577.664	3.068.794
Gasto del ejercicio	3.129.360	2.528.906
Castigo de cartera	(1.992.009)	(2.020.036)
Saldo final	4.715.015	3.577.664

Espacio dejado intencionalmente en blanco

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

15.1. Estratificación de cartera

La estratificación de la cartera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Categoría	Cartera al día	Morosidad										Mayor a 365 días	Totales
		1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-150 días	151-180 días	181-210 días	211-250 días	251-365 días			
Deudores comerciales, bruto	29.596.386	5.193.339	808.004	511.783	354.278	270.798	266.152	214.408	393.792	1.479.754	434.575	39.523.269	
Documentos por cobrar, bruto	-	52.759	49.472	49.283	38.077	28.307	24.991	784	977	593	-	245.243	
Otras cuentas por cobrar, bruto	8.368.364	163.300	31.339	18.955	5.564	2.661	15.446	2.967	12.431	9.878	137.407	8.768.312	
Provisión de deterioro (menos)	-	(319.651)	(344.328)	(499.221)	(359.078)	(276.880)	(272.082)	(212.906)	(388.140)	(1.482.502)	(560.227)	(4.715.015)	
Total neto	37.964.750	5.089.747	544.487	80.800	38.841	24.886	34.507	5.253	19.060	7.723	11.755	43.821.809	

Al 31 de diciembre de 2016:

Categoría	Cartera al día	Morosidad										Mayor a 365 días	Totales
		1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-150 días	151-180 días	181-210 días	211-250 días	251-365 días			
Deudores comerciales, bruto	25.697.831	4.411.618	1.131.358	551.297	369.842	287.085	252.053	243.214	217.792	958.808	-	34.120.898	
Documentos por cobrar, bruto	-	31.320	33.558	26.905	16.947	9.523	6.064	1.064	193	-	-	125.574	
Otras cuentas por cobrar, bruto	594.159	179.186	1.920.949	18.307	357	448	20	551	200.872	914.458	1.742.736	5.572.043	
Provisión de deterioro (menos)	-	(182.337)	(501.748)	(466.150)	(362.337)	(285.711)	(251.740)	(241.553)	(216.148)	(647.211)	(422.729)	(3.577.664)	
Total neto	26.291.990	4.439.787	2.584.117	130.359	24.809	11.345	6.397	3.276	202.709	1.226.055	1.320.007	36.240.861	

La gestión del riesgo de crédito, moneda y deterioro se encuentra detallado en la Nota 25 – Administración del Riesgo Financiero.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

16. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo en caja	1.223.489	1.019.398
Saldos en bancos	18.649.642	11.774.501
Total efectivo y equivalentes de efectivo	19.873.131	12.793.899

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

La exposición de la Compañía a riesgos de tasa de interés se revela en la Nota 25 – Administración del Riesgo Financiero.

17. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Gastos Diferidos de Ventas (DAC)	1.599.559	82.646.730	1.175.431	72.121.587
Seguros	265.105	-	287.595	-
Anticipos (1)	72.539	-	2.994.409	-
Total	1.937.203	82.646.730	4.457.435	72.121.587

(1) Corresponde a los anticipos generados a contratistas, prestadores médicos y empleados.

El DAC corresponde a los costos en que la Compañía incurrió para vender los contratos de medicina prepagada, por lo que se realiza activación de los mismos. Este DAC no incluye gastos asociados a fidelización, considerando que estos son reconocidos directamente en resultados.

18. Partes relacionadas

Controladora principal

La controladora principal de la Compañía es Banmédica S.A., domiciliada en Chile. Durante los años 2017 y 2016 no se presentaron movimientos accionarios que generaran modificaciones en la participación de la controladora principal. Ver Nota 1 – Entidad que reporta.

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, corrientes

Parte relacionada	31/12/2017	31/12/2016
Aliansalud E.P.S. S.A.	889.173	464.821
Banmédica Colombia S.A.	353	192.225
Fundación Abod Shaio S.A.	-	33.570
Total	889.526	690.616

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Cuentas por pagar a partes relacionadas, corrientes

Parte relacionada	31/12/2017	31/12/2016
Unidad Médica y de Diagnóstico S.A.	11.741.107	15.222.430
Editorial para la Ciencia Ltda.	5.415.025	4.953.958
Administradora Country S.A.	3.865.969	3.651.036
Administradora Clínica La Colina S.A.S.	2.170.818	1.823.088
Fundación Abood Shaio S.A.	1.398.823	1.139.570
Congregación de Hermanas Dominicas S.A.	72.909	147.206
Aliansalud E.P.S. S.A.	1.377	-
Total	24.666.028	26.937.288

Las partes relacionadas corresponden a proveedores 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 2017 y 2016:

Servicios prestados a partes relacionadas

Parte relacionada de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados	
			31/12/2017	31/12/2016
Aliansalud E.P.S. S.A.	Asociada Indirecta	Ingresos por servicios	-	175.081
Banmédica Colombia S.A.S	Asociada Indirecta	Otros	1.377	-
Fundación Abood Shaio S.A.	Accionista	Ingresos por servicios	-	490.846
Total			1.377	665.927

Servicios recibidos de partes relacionadas

Parte relacionada de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados	
			31/12/2017	31/12/2016
Unidad Médica y de Diagnóstico S.A.	Subsidiaria	Costo médico	75.452.394	64.357.533
Administradora Country S.A.	Asociada Indirecta	Costo médico	48.479.212	47.031.911
Administradora Clínica La Colina S.A.S.	Accionista	Costo médico	23.405.917	23.508.555
Fundación Abood Shaio S.A.	Accionista	Costo médico	15.683.468	15.229.088
Editorial Para la Ciencia Ltda.	Asociada Indirecta	Costo	6.344.208	6.283.206
Congregación de Hermanas Dominicas S.A.	Accionista	Costo médico	1.383.602	1.793.686
Aliansalud E.P.S. S.A.	Asociada Indirecta	Costo médico	247.183	-
Total			170.995.984	158.203.979

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Remuneraciones al personal clave de Gerencia, Directores y Junta Directiva

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

	31/12/2017	31/12/2016
Comité de Presidencia	4.736.755	4.143.632
Gerentes y Directores	8.257.474	5.155.508
Junta Directiva	2.400	16.185

19. Activos intangibles y plusvalía

Plusvalía

	31/12/2017	31/12/2016
Plusvalía	2.824.707	2.824.707

Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

La composición de la cuenta es la siguiente:

Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	31/12/2017	31/12/2016
Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	8.108.500	8.108.500
Programas informáticos, neto	4.292.237	3.922.709
Otros activos intangibles, neto	672.945	821.719
Total activos intangibles, neto	13.073.682	12.852.928

Activos intangibles distintos de la plusvalía, bruto	31/12/2017	31/12/2016
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	8.108.500	8.108.500
Programas informáticos, bruto	7.037.627	5.685.521
Otros activos intangibles, bruto	1.268.722	1.268.722
Total activos intangibles, bruto	16.414.849	15.062.743

Amortización acumulada y deterioro de valor	31/12/2017	31/12/2016
Programas informáticos	(2.745.390)	(1.762.812)
Otros activos intangibles	(595.777)	(447.003)
Total amortización acumulada y deterioro de valor	(3.341.167)	(2.209.815)

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

Los movimientos por período son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos, Neto	Programas Informáticos, Neto	Otros Activos Intangibles, Neto	Total Activos Intangibles Netos
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	8.108.500	3.922.709	821.719	12.852.928
Adiciones	-	1.352.107	-	1.352.107
Amortización del periodo	-	(982.579)	(148.774)	(1.131.353)
Total al 31 de diciembre de 2017	8.108.500	4.292.237	672.945	13.073.682

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos, Neto	Programas Informáticos, Neto	Otros Activos Intangibles, Neto	Total Activos Intangibles Netos
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	8.108.500	3.611.319	970.900	12.690.719
Adiciones	-	1.075.233	-	1.075.233
Amortización del período	-	(763.843)	(149.181)	(913.024)
Total al 31 de diciembre de 2016	8.108.500	3.922.709	821.719	12.852.928

Producto de los análisis ejecutados por la Administración de la Compañía al cierre de cada período, no se han evidenciado indicios de deterioro para los activos intangibles de vida finita, que debieran ser reconocidos en los estados financieros separados.

20. Propiedades y equipo

Composición de las propiedades y equipo:

Clases de propiedades y equipo, neto	31/12/2017	31/12/2016
Construcciones en curso	14.831.666	8.328.046
Terrenos	18.413.710	18.641.810
Edificios	77.377.081	75.281.732
Equipo	12.067.703	6.707.193
Equipamiento de tecnologías de la información	5.905.578	6.358.086
Vehículos de motor	1.163.338	1.371.885
Total	129.759.076	116.688.752

Clases de propiedades y equipo, bruto	31/12/2017	31/12/2016
Construcciones en curso	14.831.666	8.328.046
Terrenos	18.413.710	18.641.810
Edificios	84.981.056	79.568.291
Equipo	16.403.202	10.044.367
Equipamiento de tecnologías de la información	14.902.319	14.890.648
Vehículos de motor	1.925.470	2.091.584
Total	151.457.423	133.564.746

Depreciación acumulada propiedades y equipo	31/12/2017	31/12/2016
Edificios	(7.603.975)	(4.286.559)
Equipo	(4.335.499)	(3.337.174)
Equipamiento de tecnologías de la información	(8.996.741)	(8.532.562)
Vehículos de motor	(762.132)	(719.699)
Total	(21.698.347)	(16.875.994)

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 2016.

Las vidas útiles actuales de las propiedades y equipo son:

Vidas Útiles	Vida Mínima	Vida Máxima
Edificios	40 años	100 años
Equipos y equipos de tecnologías de la información	3 años	15 años
Vehículos de motor	5 años	5 años
Mejoras de bienes arrendados	2 años	10 años

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Reconciliación del movimiento en propiedades y equipo

En 2017:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Equipos, Neto	Equipamiento Tecnologías de la Información, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Propiedades y Equipo, Neto
Saldo al 1 de enero de 2017	8.328.046	18.641.810	75.281.732	6.707.193	6.358.086	1.371.885	116.688.752
Adiciones	6.555.102	-	5.705.114	7.220.245	1.745.859	295.743	21.522.063
Retiros	(51.482)	-	(157.685)	(524.993)	(53.640)	(88.658)	(876.458)
Pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados	-	(228.100)	-	-	-	-	(228.100)
Gastos por depreciación	-	-	(3.452.080)	(1.334.742)	(2.144.727)	(415.632)	(7.347.181)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	14.831.666	18.413.710	77.377.081	12.067.703	5.905.578	1.163.338	129.769.076

En 2016:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Equipos, Neto	Equipamiento Tecnologías de la Información, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Propiedades y Equipo, Neto
Saldo al 1 de enero de 2016	3.713.392	18.641.810	66.931.121	6.216.858	5.692.561	1.363.637	102.559.379
Adiciones	4.673.011	-	8.897.643	1.451.244	2.831.496	642.125	18.495.519
Retiros	-	-	(1.799.610)	(87.832)	(242.269)	(264.014)	(2.393.725)
Reclasificaciones	(58.357)	-	58.357	-	-	-	-
Reclasificación Propiedades de inversión	-	-	3.514.278	-	-	-	3.514.278
Gastos por depreciación	-	-	(2.320.057)	(873.077)	(1.923.702)	(369.863)	(5.486.699)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8.328.046	18.641.810	75.281.732	6.707.193	6.358.086	1.371.885	116.688.752

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- No existen elementos significativos de las propiedades y equipo que se encuentren fuera de servicio.
- No 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 clasificado, como mantenidos para la venta de acuerdo a NIIF 5.
- La Compañía no presenta elementos de propiedades y equipo cuyo valor razonable sea significativamente diferente de su importe en libros.
- La titularidad de todos los activos está en cabeza de la Compañía y no hay restricciones de uso sobre ellos.

Durante el año 2017 se encuentran en etapa de construcción los siguientes centros médicos: Calle 122 y Centro Comercial Plaza Central, mientras en el año 2016, se encontraban en etapa de construcción lo siguientes centros médicos: Complejo San Francisco (Medellín), Centro Médico de Chapinero y Calle 122.

Pérdida por deterioro de valor y reversión posterior

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoció en resultados el efecto deterioro del terreno No. T0016 por valor de \$228.100.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Para el 2016 no existían indicios de deterioro en relación con las propiedades y equipo.

PASIVOS Y PATRIMONIO

21. Patrimonio

Capital suscrito y pagado

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

Descripción	31/12/2017		31/12/2016	
	No. Acciones	Valor	No. Acciones	Valor
Capital autorizado	30.000.000	10.243.774	30.000.000	10.243.774
Capital por suscribir	(10.937.302)	(3.734.647)	(10.937.302)	(3.734.647)
Capital suscrito y pagado	19.062.698	6.509.127	19.062.698	6.509.127
Acciones	19.062.698	-	19.062.698	-
Acciones propias readquiridas	(106)	(1.043)	(106)	(1.043)
Total capital	19.062.592	6.508.084	19.062.592	6.508.084

Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 está representado en 19.062.592 acciones con un valor nominal de \$341,41.

Reservas

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 disposición máximo órgano social – Establecida por la Asamblea General de Accionistas.

Reserva readquisición de acciones – Establecida por la Asamblea General de Accionistas.

Reserva para disposición fiscal – De acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes, como efecto de la aplicación de diferentes métodos de depreciación de activos fijos, sobre los excesos generados entre la depreciación fiscal y la depreciación contable, se debe constituir una reserva equivalente al 70% del exceso generado.

Dividendos

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

En las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 24 de marzo de 2017 y el 17 de marzo de 2016 y, formalizadas mediante actas No. 63 y 60, respectivamente, se acordó distribuir los dividendos con cargo a las utilidades del año 2016 y 2015, respectivamente.

El valor pagado de dividendos para el año 2017 y 2016 corresponde a \$35.034.757 y \$32.735.350, respectivamente.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Los dividendos pagados durante 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Accionista	31/12/2017	31/12/2016
Banmédica S. A.	26.720.891	24.966.989
Fundación Abood Shaio	3.330.398	3.111.790
Colmena Inversora S. A.	2.161.783	2.019.869
Fundación Social	1.483.463	1.386.080
Congregación de las Hermanas Dominicas (Clínica Palermo)	1.328.916	1.241.684
Minoritarios	9.306	8.938
Total	35.034.757	32.735.350

22. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo que compone estas cuentas es el siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Costo médico por pagar	24.584.460	23.727.840
Otras cuentas por pagar (1)	6.359.099	7.041.052
Remuneraciones y retenciones por pagar	2.072.468	1.981.050
Cheques caducos	157.464	140.349
Dividendos por pagar	41.701	34.305
Proveedor materiales e insumos	-	117
Total	33.215.192	32.924.713

A su vez, los principales conceptos que conforman el saldo del rubro "Otras cuentas por pagar" son los siguientes:

Detalle "Otras cuentas por pagar" (1)	31/12/2017	31/12/2016
Proveedor mantención edificios y equipo	1.278.376	1.821.777
Proveedor activo fijo	405.986	1.130.943
Proveedor de asesorías	1.295.555	1.081.430
Cuentas por pagar Superintendencia de Salud	-	1.034.183
Proveedor servicios básicos y aseo	1.744.399	676.087
Proveedor de servicios de publicidad	1.402.775	580.285
Proveedor de servicios computacionales	232.008	564.965
Otras cuentas por pagar	-	127.099
Proveedor servicios de seguridad	-	13.145
Arriendo de edificio, locales, otros	-	11.138
Total	6.359.099	7.041.052

El plazo promedio de pago a los proveedores se encuentra en un rango de 30 a 60 días y no devengan intereses.

23. Provisiones a corto plazo y largo plazo

La composición de la cuenta es la siguiente:

Clase de provisión	31/12/2017		31/12/2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Servicios autorizados	57.351.182	-	51.043.906	-
Glosas sobre facturación	4.260.109	-	4.317.590	-
Servicios médicos aún no conocidos	552.470	505.070	805.507	-
Servicios médicos aún no cobrados	3.362.108	-	2.928.432	-
Procesos judiciales	539.000	-	-	-
Amparo garantizado	-	883.738	-	927.605
Total	66.064.869	1.388.808	59.095.435	927.605

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

La descripción, objetivo, política y cálculo de las provisiones informadas se incluye en Nota 29 – Políticas contables significativas.

La Compañía realizó prueba de suficiencia de sus pasivos (ver Nota 29), concluyendo que el valor en libros es el adecuado.

El siguiente es el resumen del movimiento de las provisiones:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Saldo inicial	59.095.435	927.605	56.833.467	915.799
Incrementos	66.064.869	1.388.808	2.816.424	927.605
Utilización	(59.095.435)	(927.605)	(554.456)	(915.799)
Saldo final	66.064.869	1.388.808	59.095.435	927.605

24. Otros pasivos no financieros

La composición de la cuenta es la siguiente:

	31/12/2017	31/12/2016
Retenciones en la fuente por pagar	4.605.853	2.591.685
Impuesto sobre las ventas por pagar	3.829.935	3.596.483
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Familiares	36.998.206	33.971.581
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Colectivos	22.432.194	19.512.505
Impuesto de industria y comercio por pagar	-	1.048.377
Total	67.866.188	60.720.631

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

25. Administración del riesgo financiero

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

- Riesgo de mercado y exposición ante cambios en el marco regulatorio y legal
- Riesgo de moneda
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros

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.

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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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.

El área de Auditoría Interna de la Compañía supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo de la Compañía y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por Colmédica. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Representante Legal y Junta Directiva.

Riesgo de mercado y exposición ante cambios en el marco regulatorio y legal

El sector salud está constantemente monitoreado por el Ministerio de la Protección Social y la Superintendencia Nacional de Salud, quienes emiten y supervisan el cumplimiento del marco regulatorio de este sector, sus políticas de negocio y el desempeño de sus resultados, lo que genera una incertidumbre en las perspectivas del negocio debido a los posibles cambios en la normatividad que afecta el sector y por lo tanto los resultados de la operación. La Compañía mitiga el riesgo actualizando sus sistemas de información y generando planes de acción cuando es requerido.

Riesgo de moneda

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.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía adopta una política para asegurar que la exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los contratos de arrendamiento financiero se mantenga sobre una base de tasa fija, tomando en cuenta los activos con exposición a cambios en las tasas de interés.

Riesgo de liquidez y estructura de pasivos financieros

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

El riesgo de liquidez es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja diarios y de esa manera asegurar el cumplimiento de los compromisos en el momento de su vencimiento.

Dado lo anterior, se puede concluir que la Compañía cuenta con los flujos financieros necesarios para cubrir sus compromisos con los prestadores de salud.

La Compañía diariamente actualiza sus proyecciones de flujos de caja, y recurrentemente efectúa un análisis de la situación financiera, del entorno económico 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 la Compañía. Sin perjuicio de lo anterior, cuenta con líneas bancarias de corto plazo aprobadas, que permiten reducir ostensiblemente el riesgo de liquidez.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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 prestadores de salud. Así mismo, no mantiene pasivos de corto o largo plazo con entidades financieras.

El riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes al efectivo así como instrumentos financieros que sean negociables rápidamente, al igual que cupos de líneas de crédito aprobados.

El resumen del movimiento de las inversiones a corto plazo presentadas como activos financieros corrientes se revela en la Nota 13. La Compañía también monitorea el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A la fecha del estado separado de situación financiera, las edades de los pasivos financieros son las siguientes:

Edades	31/12/2017	31/12/2016
Hasta 30 días	32.880.802	32.593.247
Entre 31 y 60 días	95.594	94.758
Entre 61 y 90 días	29.821	29.561
Entre 91 y 120 días	7.463	7.398
Entre 121 y 365 días	201.512	199.749
Total	33.215.192	32.924.713

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.

Exposición al riesgo de crédito

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

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo y equivalentes al efectivo	16	19.873.131	12.793.899
Activos financieros	13	58.036.194	53.509.922
Inversiones en subsidiarias	14	11.194.783	11.741.076
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15	43.821.809	36.240.851
Total		132.925.917	114.285.748

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La fecha límite de pago de los contratos de medicina prepagada se establece sumando diez (10) días calendario a partir 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 siguiente y se inicia gestión de cobranza a partir de los veintiún (21) días en mora.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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 mantiene cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que representan aproximadamente el 11,31% y 10,36% del total de activos para los años 2017 y 2016, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra la rotación de cuentas por cobrar:

Conceptos	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos de actividades ordinarias	682.570.598	604.646.161
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43.821.809	36.240.851
Rotación cuentas por cobrar - veces	15,58	16,68
Rotación cuentas por cobrar - meses	0,52	0,56

Pérdidas por deterioro

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al final del período sobre el que se informa se encuentra detallado en la Nota 15. Igualmente, la variación en la provisión por deterioro con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por pagar durante el año se revela en dicha nota.

La Compañía ha determinado que la incobrabilidad de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, asciende a \$4.715.015 y \$ 3.577.664, 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 incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, el principal componente de este deterioro se relaciona por la pérdida colectiva la cual se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

Ver Nota 15 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$19.873.131 al 31 de diciembre de 2017 (2016 - \$12.793.899), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AA+ y AAA, según la agencia calificadora de riesgos.

Administración de capital

La política de la Junta Directiva es mantener una base de capital sólida para conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Junta también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía monitorea el capital usando un índice deuda patrimonio ajustado, que divide la deuda neta por el patrimonio ajustado. Para este propósito la deuda neta ajustada se define como los pasivos totales más los dividendos propuestos no devengados, menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio distintos de los montos reconocidos en patrimonio en relación con coberturas de flujo de efectivo, menos los dividendos propuestos no devengados.

Conceptos	31/12/2017	31/12/2016
Total pasivos	245.798.407	221.222.188
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	19.873.131	12.793.899
Deuda neta	225.925.276	208.428.289
Total patrimonio	118.258.434	104.072.098
Índice deuda-capital ajustado (Veces)	1,91	2,00
Índice deuda-capital ajustado (%)	191%	200%

Riesgo de seguro

La Compañía maneja una posición neta de fondos en efectivo y equivalentes de 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 2017 y 2016 la composición de los afiliados de Colmédica Medicina Prepagada S.A. es la siguiente:

Afiliados vigentes	31/12/2017	31/12/2016
Regional Centro	179.701	178.406
Regional Norte	26.223	14.308
Regional Occidente	24.907	25.224
Regional Antioquia	15.368	22.276
Total afiliados	246.199	240.214

26. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de medición que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 1 y 3, y que reporta directamente al Director Financiero.

Jerarquía del valor razonable

La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

Nivel 1:	Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.
Nivel 2:	Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir. precios) o indirectamente (es decir. Derivados de los precios).
Nivel 3:	Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- Nota 13 – Activos financieros
- Nota 15 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

OTRA INFORMACIÓN

27. Contingencias

Procesos Jurídicos

Los procesos Jurídicos con calificación probable han sido registrados, como se evidencia en la nota de provisiones. Ver nota 23 – Provisiones a corto y largo plazo.

28. Capital mínimo

De acuerdo con el Artículo 7 del Decreto 1570 de 1993, los programas de medicina prepagada deben acreditar mensualmente el capital mínimo saneado, que consiste en tener un capital mínimo relacionado con el rango de usuarios que tiene la Compañía, el cual es medido con base en el salario mínimo mensual legal vigente. Este capital mensual mínimo saneado se determina tomando el capital suscrito y pagado (incluye la prima en colocación de acciones) y la reserva legal con periodicidad mensual.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía se encuentra ubicada dentro del rango de usuarios de "más de 150.000 y menos de 250.000", por tal razón debe acreditar un capital mínimo saneado de 18.000 salarios mínimos mensual legales vigentes.

De acuerdo con lo establecido en el artículo anteriormente mencionado, los cálculos del capital mínimo para los años 2017 y 2016 son los siguientes:

Capital Mínimo	31/12/2017	31/12/2016
Usuarios vigentes	246.199	240.214
Salario mínimo	737.717	689.454
Cantidad salarios	18.000	18.000
Capital mínimo requerido (Miles de pesos)	13.278.906	12.410.172
Capital computado	17.975.561	13.475.561
Exceso Capital Mínimo	4.696.655	1.065.389

29. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía en la preparación de los estados financieros separados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

(a) Inversiones en subsidiarias

Se consideran subsidiarias aquellas sobre las que la Compañía, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. La Compañía controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. La Compañía tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.

Las inversiones en subordinadas son incorporadas a los estados financieros utilizando el método contable 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene una participación accionaria con poder de voto del 92,38%, en la subsidiaria Unidad Médica y de Diagnóstico S.A., domiciliada en Colombia y cuya actividad principal es la prestación de servicios de salud (IPS).

(b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a valor razonable

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado.

Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de capital e intereses.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Baja en activos

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

Pasivos financieros

- Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios de salud y administrativos que se han adquirido de los proveedores y prestadores de servicios de salud en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en 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 nominal y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo cuando el pago es superior a un año.

Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea una obligación contractual de:

- Entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- Intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad;

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el balance. Ver Nota 25 – Administración del Riesgo financiero.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando se convierte en parte obligada según la normatividad vigente. Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Los saldos de las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, el cual es similar a su valor presente, neto de la provisión efectuada para el deterioro de su valor. El saldo de la provisión para el deterioro del valor de las cuentas por cobrar es establecido por la Gerencia cuando se considera que existe evidencia objetiva para no recaudar los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados en el rubro de "gastos operacionales".

La recuperación posterior de montos previamente castigados en el periodo se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos administrativos" en el estado de resultados.

(c) Propiedades y equipo

Reconocimiento y medición

Los terrenos, construcciones y edificaciones, se registran al costo menos depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El costo de ciertas partidas de las propiedades fue determinado con referencia a la revalorización de los PCGA anteriores.

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 dismantelar, 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.

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.

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 periodo 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos se detallan en la Nota 20 – Propiedades y equipo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las estimaciones en relación con ciertas partidas de propiedades y equipo fueron revisados en 2017 y 2016 (ver Nota 20 – Propiedades y equipo).

Reclasificación a propiedades de inversión

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al valor razonable y es reclasificada a propiedades de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad. Cualquier remanente del aumento se reconocerá en el otro resultado integral e incrementará el superávit de revaluación dentro del patrimonio. Cualquier pérdida se reconoce en otro resultado integral y se presenta en el superávit de revaluación en el patrimonio, en la medida que en el superávit de revaluación se incluya un monto en relación con la propiedad específica, y cualquier pérdida remanente se reconoce directamente en resultados.

Reclasificación a propiedades y equipo

Cuando el uso de una propiedad cambia de propiedades de inversión a ocupada por el dueño, esta se mide al valor razonable y es reclasificada a propiedades y equipo. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad. Cualquier remanente del aumento se reconocerá en el otro resultado integral e incrementará el superávit de revaluación dentro del patrimonio. Cualquier pérdida se reconoce en otro resultado integral y se presenta en el superávit de revaluación en el patrimonio, en la medida que en el superávit de revaluación se incluya un monto en relación con la propiedad específica, y cualquier pérdida remanente se reconoce directamente en resultados.

(d) Activos arrendados

Los arrendamientos en términos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado, de acuerdo con la política contable aplicable a este.

(e) Activos intangibles y plusvalía

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

Plusvalía comprada (Good Will)

La Superintendencia Nacional de Salud autorizó la fusión por absorción entre Colmédica Medicina Prepagada S.A., y Humana Golden Cross S.A., Unidad Médica y de Diagnóstico S.A. y Humana Salud Ocupacional S.A., siendo Colmédica Medicina Prepagada S.A., la Compañía absorbente y Humana Medicina Prepagada S.A., la Compañía absorbida. La razón social de la Compañía fusionada es Colmédica Medicina Prepagada S.A.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

La plusvalía no se amortiza, sino que se comprueba si existe deterioro año o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor del activo.

La Compañía registró como intangible, un crédito mercantil adquirido por el valor adicional pagado en la compra de la inversión en las siguientes Compañías:

Entidad	Número de acciones
Humana Golden Cross S. A.	6.329.086
Unidad Médica y de Diagnóstico S. A.	399.470
Humana Salud Ocupacional S. A.	71.095

Costo

Se registra la plusvalía adquirida por el valor adicional pagado en la compra de la inversión en las Compañías.

Marcas y clientela

Las marcas y clientela fueron adquiridas y registradas en primera adopción cuya medición inicial y posterior es al valor razonable.

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.

Cartera de clientes

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.

Deterioro de intangibles y plusvalía

A la plusvalía y 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 la plusvalía y las marcas se comparan con el importe recuperable, que es el valor más alto entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta.

Para propósitos de las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios, se asigna a cada unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficiarán de la combinación de negocios de la que surgió la plusvalía mercantil. Cada unidad o grupo de unidades a las que se ha asignado la plusvalía mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad al que la plusvalía mercantil es controlada por la Gerencia.

Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto en el estado de resultados y no se revierten. Las ganancias y pérdidas en la venta de una entidad incluyen el valor en libros de la plusvalía mercantil relacionada con la entidad vendida.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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.

Vidas útiles

- La plusvalía y las marcas tienen una vida útil indefinida.
- La cartera de clientes tiene vida útil definida estimada en 15.5 años.
- Las licencias para programas informáticos tienen vidas útiles estimadas entre 3 y 10 años.

(f) Costos de adquisición de clientes diferidos (DAC)

Los costos diferidos de adquisición de clientes (DAC) corresponden a costos incrementales 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, gastos de capacitación 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 en promedio es de 6,64 años permitiendo una adecuada correlación de gastos con ingresos.

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

Las NIIF no prohíben ni prescriben la contabilización de un activo por DAC (costos de adquisición de clientes diferidos), pero lo reconocen como una práctica común entre los aseguradores, heredada fundamentalmente de la normativa US GAAP de aplicación en Estados Unidos y que previa a la aplicación de NIIF fuera el marco contable de referencia global.

(g) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo, que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía, en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los deudores comerciales y de los instrumentos de inversión medidos a costo amortizado a nivel colectivo.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración con respecto a si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte con cambios en resultados.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, se revisa al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, se prueban por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de vender. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos, que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

(h) Capital suscrito y pagado

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

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 en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Compañía.

(i) 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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

(j) 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.

(k) Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto o ingreso por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del período a pagar y el resultado del impuesto diferido.

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.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a 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. 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.

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 a pagar en el futuro por concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias impositivas, 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 impositivas negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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 en 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 la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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.

Impuesto a la Riqueza

La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 en su artículo primero creó a partir del 1 de enero de 2015 un impuesto extraordinario denominado Impuesto a la Riqueza, el cual es de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causa anualmente el 1 de enero de cada año.

La Compañía registró el Impuesto a la Riqueza en los resultados del ejercicio.

Gravámenes contingentes

El reconocimiento, medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

(I) Beneficios a los empleados

- 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.

Dentro este concepto se manejan los salarios, las pensiones, las prestaciones sociales de Ley tales como cesantías, intereses sobre cesantías, primas y vacaciones.

- Pensiones

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga contribuciones de manera obligatoria contractual a planes de pensiones 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.

- Beneficios a los empleados de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Compañía posee una obligación legal o implícita 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.

La Compañía tiene clasificado dentro de este rubro:

a. Bonificaciones

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.

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

b. Quinquenios

Se otorga a los empleados ciertos beneficios a largo plazo como bonificaciones de antigüedad, denominadas quinquenios. 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 beneficios de medicina prepagada y las primas de servicios.

(m) Prueba de adecuación de pasivos, provisiones y pasivos contingentes

Prueba de adecuación de pasivos

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 seguro menos los costos diferidos de adquisición de clientes. Si la comparación indicada muestra que el valor en libros de los pasivos es inadecuada, 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.

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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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 integral.

Provisiones de costo médico

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

- a. Provisión de obligaciones pendientes y conocidas:** conformada por la provisión de autorizaciones y la provisión de obligaciones pendientes y conocidas liquidadas pendientes de pago – servicios médicos.

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 las UPD (Unidad de Pago Directo).

- b. Provisión de Glosas:** Provisión de obligaciones pendientes aún no conocidas.

Las provisiones de eventos pendientes no conocidos se calculan aplicando la metodología de triángulos, la cual está basada en la información histórica disponible respecto de los pagos no conocidos, dispuesta en forma de triángulo para estimar su evolución futura, teniendo en cuenta los reembolsos y los apoyos diagnósticos simples (que no requieren autorización). Se actualiza anualmente.

- c. Otras Provisiones:** corresponde a los servicios autorizados y no cobrados de más de doce (12) meses, la provisión de servicios autorizados se constituye con base en todas las autorizaciones. La provisión de servicios autorizados se constituye con base en el modelo de tarifas vigente y para los servicios hospitalarios, a partir del modelo asemejado a las entidades promotoras de salud generado por la Superintendencia de Salud, el cual es actualizado periódicamente por la Vicepresidencia Técnica de la Compañía.

Los servicios autorizados y no cobrados de más de 12 meses se constituyen a partir de la matriz de rezago de costo de Medicina Prepagada. Se actualiza anualmente.

La reserva de alto costo se calcula de acuerdo con lo siguiente:

- a. Se tiene en cuenta el comportamiento histórico de casos costosos y su correspondiente costo médico generado.
- b. Se proyectan los usuarios al cierre del año y con el histórico de 4 años se proyectan los usuarios para el año siguiente.
- c. Se proyecta el costo médico por usuario, teniendo en cuenta el comportamiento histórico y el incremento proyectado de tarifas de la red médica.
- d. A partir de la proyección de usuarios y el costo por usuario, se proyecta el costo Total y el costo en Exceso de \$350 millones de pesos.
- e. La Reserva proyectada corresponde al valor del Exceso de \$350 millones de pesos (valores que superan dicho valor por usuario).

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación en la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes en la valoración de las mismas.

d. Provisión para beneficio 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 y Milenio.

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

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

e. 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.

(n) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado separado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes si su vencimiento es igual o inferior a doce (12) meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros separados, o como no corrientes, para aquellos con vencimientos superiores.

(o) Reconocimiento de ingresos

Ingresos por actividades ordinarias

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, lo cual origina cuotas anticipadas que se registran en "otros pasivos no financieros corrientes" y se reconocen como ingreso en proporción mensual.

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

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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.

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.

(p) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos operativos se relacionan con la propiedad de inversión poseída por la Compañía con términos de arrendamiento entre 1 y 10 años, con una opción de continuar extendiéndolo. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusulas de revisión del mercado en caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovar. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del periodo de arrendamiento.

(q) Ingresos y gastos financieros

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

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

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del interés efectivo. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago.

(r) Planes de medicina prepagada

La Compañía ha enmarcado sus planes de medicina prepagada dentro de los principios contenidos en la NIIF 4 (contratos de seguro). Ha considerado el cumplimiento de las definiciones de aseguradora, tenedores de contratos y evento asegurado.

Aseguradora en cuanto, en la esencia jurídica y económica de los Planes de Medicina Prepagada, en un contrato de seguro se tiene la obligación de compensar al tenedor del seguro en caso de que ocurra el evento asegurado.

Sobre tenedores del contrato, ya que constituyen la parte del contrato de seguro que adquiere el derecho a ser compensado, en caso de producirse el evento asegurado.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

En cuanto al evento asegurado, en los contratos de medicina prepagada suscritos con los afiliados en los diferentes planes, se incluye la obligación de brindar beneficios a los Afiliados para la atención de las coberturas voluntarias tomadas por el afiliado (adicionales a la cobertura obligatoria impuesta por el Sistema Nacional de la Seguridad Social en Salud) y constituyen eventos asegurados por la mera incertidumbre de su ocurrencia.

30. Normas emitidas no efectivas

Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2018:

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2018. El impacto de la aplicación de las NIIF 9 y 15 se indica más adelante. Con relación a las normas, la Administración de la Compañía no espera un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros. • Fase 2: Metodología de deterioro. • Fase 3: Contabilidad de Cobertura. <p>En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.</p>
NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	<p>Establece un modelo de cinco pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 - Ingreso. • NIC 11 - Contratos de construcción. • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes. • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles. • CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes. • SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo	Iniciativa sobre información a revelar.	Requerir que las entidades proporcionen información a revelar que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación.
NIC 12 - Impuesto a las ganancias	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas.	Aclarar los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
NIIF 15- Ingreso de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes	Aclaraciones.	El objetivo de estas modificaciones es aclarar las intenciones de IASB al desarrollar los requerimientos de la NIIF 15, sin cambiar los principios subyacentes de la NIIF 15.

Aunque la nueva norma NIIF 16 – Arrendamientos fue emitida en enero de 2016 por el IASB, no ha sido adoptada para ser aplicable en Colombia.

Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 9 y NIIF 15)

La Compañía no ha finalizado las pruebas y evaluación de los controles sobre sus nuevos sistemas de tecnología de la información y, las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que la Compañía presente sus primeros estados financieros que incluyan la fecha de la aplicación inicial.

Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Compañía:

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 16 – Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.
NIC 40 – Propiedades de inversión	Transferencias de propiedades de inversión.	Modifica el párrafo 57 de forma que se refleje el principio de que un cambio de uso implicaría (a) una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión; y

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		(b) contar con evidencia que apoye que ha ocurrido ese cambio de uso. Mediante la aplicación de este principio una entidad transferirá propiedades en construcción o desarrollo a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio de uso de esta propiedad apoyado por evidencia.
NIIF 2 – Pagos basados en acciones	Clasificación y medición de transacciones con pagos basados en acciones.	Consideraciones para abordar la contabilización de una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de transacción de liquidada en efectivo a liquidada con instrumentos de patrimonio, la clasificación de una transacción con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por la retención de obligaciones fiscales y la contabilización de los efectos de las condiciones, para la irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquida en efectivo.
NIIF 4 – Contratos de Seguro	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro.	Aborda las preocupaciones sugeridas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones incluyen una exención temporal de la NIIF 9 para las aseguradoras que cumplan criterios especificados y una opción de que apliquen el enfoque de la superposición a activos financieros designados.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 – 2016	Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.
	Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Aclaración del alcance de la norma.
	Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

31. Eventos posteriores

El 22 de diciembre de 2017 la Gerencia General Corporativa del Grupo Banmédica S.A. (domiciliado en la ciudad de Santiago de Chile), hizo público el Acuerdo de Compra Definitivo del 100% del Grupo Banmédica S.A. por parte de UnitedHealth Group (UHG), como parte del proceso de oferta pública.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados

UnitedHealth Group (UHG) es la Compañía de Salud más grande del mundo, con presencia en más de 130 países y el respaldo de más de 270.000 profesionales.

Esta combinación permitirá aprovechar la experiencia clínica, la tecnología avanzada y sus capacidades de su información para satisfacer las necesidades de las personas de Colombia, Chile y Perú. Por su parte UnitedHealth Group (UHG) se beneficiará de la experiencia de empresas de Banmédica en atención médica de Calidad y Beneficios de Salud para todos los mercados.

32. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros separados y las notas que se acompañan fueron aprobados el 20 de febrero de 2018 por la Junta Directiva mediante el Acta No. 238 y por el Representante Legal mediante certificación de la misma fecha para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.