

Colmédica Medicina Prepagada S.A.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)

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 2018 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, preparados de acuerdo con información tomada 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 2018, 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

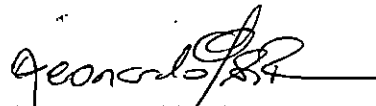
Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 20 de febrero de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2018:

- 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 2019.



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 2019

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 2018, por parte de Colmédica Medicina Prepagada S.A., en adelante “la Compañía”:

1º) 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

3º) 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.

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 Compañía, 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, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía 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 Standards 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 Compañía 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 2018. 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 Compañía 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 Compañía.
- Obtención de una certificación de la administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionista, documentadas en las actas.
- 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 Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía 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 Compañía, 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.

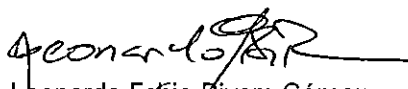
Limitaciones inherentes

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 que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía 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 2019


COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	31/12/2018	31/12/2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	16	23.631.499	19.873.131
Activos financieros corrientes	13	92.939.046	58.036.194
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	15	48.895.256	43.821.809
Otros activos no financieros corrientes	17	26.290.349	1.937.203
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, corrientes	18	438	889.526
Total activos corrientes		191.756.588	124.557.863
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias	14	15.287.080	11.194.783
Otros activos no financieros no corrientes	17	67.320.904	82.646.730
Activos intangibles y plusvalía	19	15.930.245	15.898.389
Propiedades y equipo	20	139.388.038	129.759.076
Total activos no corrientes		237.926.267	239.498.978
Total activos		429.682.855	364.056.841
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	46.660.871	33.215.192
Cuentas por pagar a partes relacionadas, corrientes	18	30.741.258	24.666.028
Provisiones corrientes	24	76.327.910	66.064.869
Pasivos netos por impuestos corrientes	12	13.411.508	9.763.721
Beneficios a los empleados	11	9.046.889	8.153.246
Ingresos diferidos	26	66.763.260	59.430.400
Otros pasivos no financieros, corrientes	25	9.478.107	8.435.788
Total pasivos corrientes		252.429.803	209.729.244
Pasivos no corrientes			
Provisiones no corrientes	24	1.219.323	1.388.808
Beneficios a los empleados	11	749.966	769.102
Pasivos por impuestos diferidos	12	29.950.773	33.911.253
Total pasivos no corrientes		31.920.062	36.069.163
Total pasivos		284.349.865	245.798.407
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	6.508.084	6.508.084
Ganancias acumuladas		111.298.853	86.224.297
Reservas		27.526.053	25.526.053
Total patrimonio		145.332.990	118.258.434
Total pasivos y patrimonio		429.682.855	364.056.841

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


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal (*)


YAMIRA 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 2019)

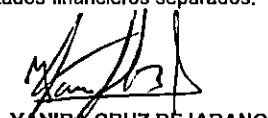
(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral
Año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017)
(Expresado en miles de pesos colombianos, excepto por el valor de la ganancia por acción
que se expresa en pesos colombianos)

	Nota	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos de actividades ordinarias	6	758.834.951	682.570.598
Costo de ventas	7	(534.703.143)	(482.947.989)
Ganancia bruta		224.131.808	199.622.609
Otros ingresos, por función	8	2.323.079	2.457.602
Gastos de administración	7	(140.428.989)	(132.819.293)
Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7, 15	(2.725.908)	(3.129.360)
Otros gastos, por función	7	(1.348.407)	(2.251.806)
Ganancias de actividades operacionales		81.951.583	63.879.752
Ingresos financieros	9	5.358.291	5.542.681
Costos financieros	9	(2.679.584)	(2.291.130)
Ingreso financiero, neto		2.678.707	3.251.551
Participación en las ganancias de subordinada contabilizada utilizando el método de participación	14	14.316.642	10.224.354
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		98.946.932	77.355.657
Gasto por impuesto a las ganancias	12	(24.651.297)	(28.134.564)
Ganancia del ejercicio		74.295.635	49.221.093
Ganancia por acción	10	3.897,46	2.582,08

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 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública 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 2018
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017)
(Expresado en miles de pesos colombianos)


Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reservas			Total reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
				Disposición máximo órgano	Readquisición de acciones	Por disposición fiscal			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018		6.508.084	13.131.026	16.755	50.000	12.328.272	25.526.053	86.224.297	118.258.434
Ganancia del ejercicio		-	-	-	-	-	-	74.295.635	74.295.635
Apropiación de reservas			2.000.000	-	-	-	2.000.000	(2.000.000)	
Dividendos decretados y pagados	21	-	-	-	-	-	-	(47.221.079)	(47.221.079)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018		6.508.084	15.131.026	16.755	50.000	12.328.272	27.526.053	111.298.853	145.332.990

Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reservas			Total reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
				Disposición máximo órgano	Readquisición de acciones	Por disposición fiscal			
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		6.508.084	8.631.026	16.755	50.000	10.365.944	19.063.725	78.500.289	104.072.098
Ganancia del ejercicio		-	-	-	-	-	-	49.221.093	49.221.093
Apropiación de reservas		-	4.500.000	-	-	1.962.328	6.462.328	(6.462.328)	-
Dividendos decretados y pagados	21	-	-	-	-	-	-	(35.034.757)	(35.034.757)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017		6.508.084	13.131.026	16.755	50.000	12.328.272	25.526.053	86.224.297	118.258.434

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 2019)

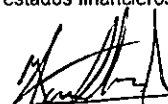
(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

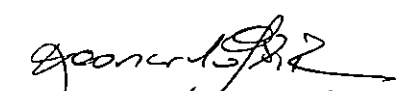
COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2017)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Ganancia del ejercicio	74.295.635	49.221.093
Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	8.455.409	7.347.181
Amortizaciones de activos intangibles distintos de la plusvalía	1.290.933	1.131.353
Pérdida en retiro de propiedades y equipo	77.335	323.954
Utilidad en venta propiedades y equipo	(59.815)	(73.643)
Participación en las ganancias de subsidiarias	(14.316.642)	(10.224.354)
Gasto comercial DAC	25.809.324	22.749.671
Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.725.908	3.129.360
Deterioro de terrenos	-	228.100
Impuesto a las ganancias	24.651.297	28.134.564
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7.799.355)	(10.710.318)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	889.088	(198.910)
Activos financieros	(34.902.852)	(4.526.272)
Otros activos no financieros	(34.836.644)	(30.754.582)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.445.679	290.479
Cuentas por pagar partes relacionadas	6.075.230	(2.271.260)
Provisiones	10.093.556	7.430.637
Beneficios a empleados	874.507	2.115.913
Ingresos diferidos	7.332.860	7.145.557
Otros pasivos no financieros	1.042.319	(47.168)
Impuesto a las ganancias pagado	(24.963.990)	(16.849.990)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	60.179.782	53.591.365
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(18.859.956)	(21.522.063)
Adquisición de activos intangibles distintos a la plusvalía	(1.322.789)	(1.352.107)
Producto de la venta de propiedades y equipo	758.065	626.147
Dividendos decretados y recibidos de subsidiarias	10.224.345	10.770.647
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(9.200.335)	(11.477.376)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento - Dividendos pagados	(47.221.079)	(35.034.757)
Aumento neto del efectivo	3.758.368	7.079.232
Efectivo al inicio del año	19.873.131	12.793.899
Efectivo al final del año	23.631.499	19.873.131

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 2019)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública 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 2018
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

1. Entidad que reporta

Colmédica Medicina Prepagada S.A. - (en adelante "la Compañía"), constituida por escritura pública No. 293 de la Notaría 42 de Bogotá D.C., con fecha 23 de agosto de 1990, es una Compañía de naturaleza anónima domiciliada en Bogotá D.C. 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 la ciudad de Bogotá, así como en los establecimientos de comercio ubicados en las ciudades de Armenia, Barranquilla, Chía, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Neiva, Pereira, Santa Marta, Villavicencio, Yopal, Valledupar 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.).

El 28 de enero de 2018 finalizó la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA) que había sido oficializada el 22 de diciembre de 2017 y en donde United Health Group Incorporated (UHG), a través de su filial Bordeaux Holding SpA, adquirió el 96,04% de participación accionaria de Banmédica S.A., convirtiéndose en el accionista controlador de dicha Sociedad, la cual a su vez, es el principal accionista de la Compañía.

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 2018 y 2017.

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, 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Las NCIF aplicables en 2018 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 primer semestre de 2016.

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

Los estados financieros separados y las notas que se acompañan fueron aprobados el 20 de febrero de 2019 por la Junta Directiva mediante el Acta No. 243 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.

El detalle de las políticas contables está incluido en la nota 32 a estos estados financieros separados.

Este es el primer set de estados financieros separados anuales en los cuales la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes y la NIIF 9 - Instrumentos financieros (en su versión completa de Julio de 2014) han sido aplicadas. Los cambios a las políticas contables significativas relacionadas están descritos en la nota 5 a estos estados financieros separados.

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, en cuanto a que 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. Moneda funcional y de presentación

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

4. 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 24 - Provisiones

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

5. Cambios en políticas significativas

A excepción de los cambios mencionados a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas contables para todos los períodos presentados en estos estados financieros separados.

La Compañía aplicó inicialmente la NIIF 15 (ver A) y la NIIF 9 (ver B, en su versión completa de julio de 2014) a partir del 1 de enero de 2018. Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía en la aplicación de estos estándares, la información comparativa en estos estados financieros separados no ha sido re-expresada.

A. NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción e interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de los bienes o servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio.

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 las 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.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método de efecto acumulativo, con el efecto de la aplicación inicial de esta norma reconocida en la fecha de la aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido re-expresada y continúa siendo reportada conforme a la NIC 18, NIC 11 e interpretaciones relacionadas. En general, los requisitos de revelación de la NIIF 15 no se han aplicado a la información comparativa.

La Compañía completó su análisis cualitativo y cuantitativo de los impactos de la adopción de la NIIF 15 en sus estados financieros separados. La evaluación incluyó, entre otras, las siguientes actividades:

- Análisis de los contratos con clientes y sus principales características.
- Identificación de las obligaciones de desempeño en los contratos mencionados.
- Determinación de los precios de las transacciones y los efectos causados por las consideraciones variables.
- Asignación de los montos de las transacciones a cada obligación de desempeño.
- Análisis de lo apropiado del momento en el cual el ingreso debe ser reconocido por la Compañía bien sea en un punto en el tiempo o durante el tiempo.
- Análisis de los impactos que la adopción de NIIF 15 originó en las políticas contables, en los procesos y en el control interno.

Impacto sobre los estados financieros separados

Producto de los análisis efectuados por la Compañía, se determinó que la aplicación de esta nueva norma no generó impactos cuantitativos materiales a ser reconocidos en los estados financieros separados de la Compañía, teniendo en cuenta lo siguiente:

- a. **Identificación del contrato:** los servicios de medicina prepagada ofrecidos por la Compañía se comercializan mediante planes ajustados a las diferentes necesidades de los usuarios tanto en cubrimiento como en duración. Según el análisis de la NIIF 15, estos planes corresponden a los contratos con clientes.
- b. **Identificación obligaciones de desempeño:** en los contratos analizados, existe una única obligación de desempeño, la cual consiste en garantizar por parte de la Compañía los servicios médicos contratados y cubiertos en cada uno de los contratos de acuerdo con la periodicidad de los mismos. Estos servicios no están sujetos a reclamaciones de parte de los clientes que tuviesen que ser consideradas.

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

- c. **Determinación del precio del contrato:** La contraprestación es definida sobre la base de los servicios cubiertos en cada contrato y negociados con los clientes.
- d. **Distribución de precio en las obligaciones:** Considerando que los contratos con clientes solo contemplan una obligación de desempeño, el total del precio corresponde a dicha obligación, para la cual se han definido tarifas que son observables.
- e. **Reconocimiento:** Teniendo en cuenta que el cliente no percibe beneficios en la medida que pasa el tiempo posterior a la prestación del servicio, no existe un servicio sin uso alternativo y que haya implicado la definición de un pago por el avance, la obligación de desempeño se satisface en los puntos de tiempo que se establecieron en los contratos, los cuales generalmente se cumplen de manera mensual.

B. NIIF 9 Instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, que reemplaza la NIC 39 – “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición” y todas las versiones previas de la NIIF 9. Esta norma es parte del anexo 1.1 al Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por el Decreto 2131 de 2016, con aplicabilidad para los periodos que inician en o después del 1º de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La NIIF 9 incluye tres aspectos de la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas. La aplicación retrospectiva es requerida pero no es obligatoria la re-expresión de la información comparativa. Por otra parte, la aplicación de esta norma es prospectiva para contabilidad de coberturas excepto por lo indicado en el párrafo 7.2.26 de la NIIF 9.

Una vez efectuado el análisis de esta norma, la Compañía concluyó que no tiene impacto material en sus estados financieros separados considerando que el deterioro de sus instrumentos financieros se calculaba teniendo en cuenta la hipótesis del modelo de pérdida esperada que requiere la utilización de información futura, de cara a la determinación de posibles incumplimientos y para la estimación del deterioro. El modelo aplicado por la Compañía tiene en cuenta las pérdidas esperadas derivadas de la ocurrencia de eventos de default en los siguientes 12 meses a la fecha de medición.

i. Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral y valor razonable con cambio en resultados. La clasificación de los activos financieros según la NIIF 9 se basa generalmente en el modelo de negocio en el que se gestiona un activo financiero y sus características de flujo de efectivo contractuales. La NIIF 9 elimina las categorías anteriores de la NIC 39 de mantenidas hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados implícitos en contratos donde el anfitrión es un activo financiero en el alcance de la norma nunca se separan. En su lugar, el instrumento financiero híbrido en su conjunto se evalúa para su clasificación.

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación y medición de pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo en las políticas contables de la Compañía relacionadas con pasivos financieros e instrumentos financieros derivados.

Para obtener una explicación de cómo la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas con la NIIF 9, consulte la Nota 27 – Administración del Riesgo Financiero. La siguiente tabla y las notas adjuntas a continuación explican las categorías de medición originales según la NIC 39 y las nuevas categorías de medición según la NIIF 9 para cada clase de activos y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

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

	Nota	Clasificación original según la NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Valor en libros original según la NIC 39	Nuevo valor en libros bajo NIIF 9
Activos financieros					
Activos financieros corrientes (otras inversiones)	(a)	Disponibles para la venta	Obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	15.076.083	15.076.083
Activos financieros corrientes (CDTS)		Conservados hasta su vencimiento	Costo amortizado	42.960.111	42.960.111
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(b)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	43.821.809	43.821.809
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, corrientes	(b)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	889.526	889.526
Efectivo	(c)	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	19.873.131	19.873.131
Total activos financieros				122.620.660	122.620.660

	Clasificación original según la NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Valor en libros original según la NIC 39	Nuevo valor en libros bajo NIIF 9
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	33.215.192	33.215.192
Cuentas por pagar a partes relacionadas	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	24.666.028	24.666.028
Total pasivos financieros			57.881.220	57.881.220

- (a) Las inversiones categorizados como disponibles para la venta según la NIC 39 son mantenidos por la Compañía en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses, pero pueden venderse para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. Estas inversiones vencen en un año y los términos contractuales de estos activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.
- (b) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se clasificaron como préstamos y cuentas por cobrar según la NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.
- (c) Los certificados de depósito a término fijo (CDT) que antes se clasificaban como mantenidos hasta el vencimiento ahora se clasifican al costo amortizado. La Compañía tiene la intención de mantener los activos hasta su vencimiento para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo consisten únicamente en pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

ii. Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 con un modelo de "pérdida de crédito esperada". El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía ha determinado que la aplicación de los requisitos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 no da lugar a una provisión adicional por deterioro.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, la Compañía adoptó las modificaciones consiguientes de la NIC 1 Presentación de estados financieros, que requieren que el deterioro de los activos financieros se presente en una partida separada en el estado de resultados. Anteriormente, el enfoque la Compañía era incluir el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en gastos de administración. En consecuencia, la Compañía clasificó las pérdidas por deterioro por valor de \$3.129.360 reconocido según la NIC 39, de "gastos de administración" a "Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar" en el estado separado de resultados y otro resultado integral para el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

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

RESULTADOS DEL AÑO

6. Ingresos de actividades ordinarias

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 en los ingresos de la Compañía por contratos con clientes se describe en la Nota 5. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha re-expresado para reflejar los nuevos requisitos.

Flujo de ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente por:

- **Cuotas de planes de medicina prepagada:** corresponde a la venta de los diferentes planes de medicina prepagada que maneja la Compañía y que son facturados en cuotas mensuales y cuya vigencia se encuentra dentro de periodos de tres, seis y doce meses.
- **Bono virtual:** corresponde al valor pagado por cada afiliado o su grupo familiar al momento que accede a un servicio incluido dentro del plan de medicina prepagada contratado.
- **Cuotas de inscripción:** valor cobrado en los planes familiares al momento de suscribir el contrato.

Desagregación de ingresos de contratos con clientes

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

Detalle de ingresos de actividades ordinarias	31/12/2018	31/12/2017
Cuotas de planes de medicina prepagada	699.407.862	627.301.961
Bono virtual	59.075.729	54.761.308
Cuotas de inscripción y afiliación	322.315	147.066
Duplicado de carnet	28.721	32.272
Recobros servicios médicos	324	327.991
Total	758.834.951	682.570.598

Los ingresos de la Compañía son generados en las ciudades de Bogotá D.C., Armenia, Barranquilla, Chía, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Neiva, Pereira, Santa Marta, Villavicencio, Yopal, Valledupar y Tunja.

Saldos de los contratos

La siguiente tabla provee información sobre activos y pasivos de contratos con clientes:

	31/12/2018	31/12/2017
Deudores comerciales, neto (nota 15)	43.756.302	35.038.616
Ingresos diferidos (nota 26)	66.763.260	59.430.400

Los activos contractuales se relacionan principalmente con la cartera de clientes. Los pasivos contractuales se relacionan principalmente con la contraprestación pagada a la Compañía y que se devengará con el transcurso del tiempo de acuerdo con los contratos negociados con los clientes y siendo amortizados de manera mensual.

Precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño pendientes

El valor del ingreso diferido reconocido al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se reconoce en su totalidad en el año siguiente, considerando que el plazo máximo de los contratos es de doce (12) meses.

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

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

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

Tipo de servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño	Reconocimiento bajo NIIF 15 (aplicación desde el 1 de enero de 2018)	Reconocimiento antes de NIIF 15 (aplicación antes del 1 de enero de 2018)
Planes de medicina prepagada	Obligación de desempeño por cada contrato de medicina prepagada, y que se satisface de manera mensual durante la vigencia del mismo.	De forma mensual por la vigencia del contrato.	De forma mensual por la vigencia del contrato.
Bono virtual	Valor pagado por cada afiliado o su grupo familiar al momento que accede a un servicio incluido dentro del plan de medicina prepagada contratado. Obligación de desempeño que queda satisfecha al momento de que el usuario sea atendido.	Al momento de recibir el recaudo de parte del afiliado.	Al momento de recibir el recaudo de parte del afiliado.
Cuota de inscripción	Valor cobrado en los planes familiares al momento de suscribir el contrato. Obligación de desempeño que queda satisfecha al momento de realizar el ingreso del usuario a la base de datos de clientes.	Al momento de recibir el recaudo de parte del afiliado.	Al momento de recibir el recaudo de parte del afiliado.

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	31/12/2018	31/12/2017
Costo de ventas (1)	534.703.143	482.947.989
Gastos de administración (2)	140.428.989	132.819.293
Pérdida neta por deterioro de deudores comerciales	2.725.908	3.129.360
Otros gastos, por función (3)	1.348.407	2.251.806
Total	679.206.447	621.148.448

Detalle de los costos de ventas (1)	31/12/2018	31/12/2017
Costo de salud	519.001.449	467.275.078
Costos del personal	7.391.290	8.005.420
Arrendamientos y gastos de administración	5.242.515	4.680.480
Depreciaciones	1.567.205	1.280.727
Otros costos de servicios	1.309.028	1.266.517
Costos de mantenimiento y otros menores	121.731	387.129
Amortizaciones	69.925	52.638
Total	534.703.143	482.947.989

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

Detalle de gastos de administración (2)	31/12/2018	31/12/2017
Gastos de personal (2.1)	68.729.472	65.756.822
Asesorías	16.706.691	16.830.821
Asistencia técnica software, servicios públicos y kits usuarios	13.790.447	12.917.918
Publicidad	10.561.689	11.127.016
Otros impuestos, contribuciones y patentes	12.815.549	11.762.053
Depreciaciones	6.888.204	6.066.454
Mantenimiento	6.159.260	3.519.071
Amortizaciones	1.221.008	1.078.715
Sub Total	136.872.320	129.058.870
Otros (detalle)		
Contribuciones y afiliaciones	934.898	863.601
Arrendamientos	1.498.707	1.709.541
Seguros	1.123.064	1.187.281
Sub Total	3.556.669	3.760.423
Tótal gastos de administración	140.428.989	132.819.293

Detalle de los gastos de personal (2.1)	31/12/2018	31/12/2017
(DAC) fuerza de ventas	25.809.324	22.749.671
Salarios	24.975.114	23.662.634
Prestaciones sociales	5.659.485	5.309.940
Aportes Ley 100 y seguridad social	5.025.381	4.897.477
Bonificaciones e indemnizaciones	4.201.948	5.437.253
Auxilios	773.007	1.496.701
Dotación y suministro a trabajadores	541.173	525.589
Cultural	463.977	475.332
Comisiones	316.725	119.016
Medios de transporte	691.888	697.899
Salud ocupacional y otros	191.342	239.594
Capacitaciones	80.108	145.716
Total	68.729.472	65.756.822

Detalle de los otros gastos, por función (3)	31/12/2018	31/12/2017
Gastos de vigencias anteriores	458.983	930.357
Costas y procesos judiciales	337.811	616.502
Donaciones	289.158	182.493
Impuestos asumidos	185.120	198.500
Pérdida en venta de propiedades y equipo	77.335	323.954
Total	1.348.407	2.251.806

8. Otros ingresos, por función

El siguiente es el detalle de los otros ingresos, por función:

Otros Ingresos	31/12/2018	31/12/2017
Recuperación de gastos	825.605	464.184
Aprovechamientos	840.938	689.654
Indemnizaciones	272.910	401.916
Diversos	267.945	578.492
Utilidad en venta de propiedades y equipo	59.815	73.643
Arriendo de oficinas y otros	55.074	94.748
Sobrantes caja	792	1.661
Servicios	-	153.304
Total	2.323.079	2.457.602

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

9. Ingresos y costos financieros

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

Ingresos financieros	31/12/2018	31/12/2017
Intereses	5.358.291	5.542.681
Costos Financieros		
Gastos bancarios	(2.679.584)	(2.291.130)
Ingreso financiero, neto	2.678.707	3.251.551

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	31/12/2018	31/12/2017
Ganancia del ejercicio	74.295.635	49.221.093
Promedio ponderado del número de acciones, básico	19.062.592	19.062.592
Total ganancia por acción en pesos colombianos	3.897,46	2.582,08

BENEFICIOS A EMPLEADOS

11. Beneficios a los empleados

A continuación se detallan los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Detalle	31/12/2018		31/12/2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Bonificaciones	3.569.007	-	2.918.406	-
Cesantías	2.842.153	-	2.676.661	-
Vacaciones	1.749.317	-	1.513.312	-
Auxilios	512.038	-	585.683	-
Intereses de cesantías	329.577	-	299.593	-
Nómina por pagar	43.999	-	36.972	-
Prima	798	-	-	-
Indemnizaciones	-	-	122.619	-
Quinquenios	-	749.966	-	769.102
Total	9.046.889	749.966	8.153.246	769.102

El Costo del Beneficio Definido para el año fiscal que finaliza el 31 de diciembre de 2018 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 32 - 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.

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

Cambios en las hipótesis actuariales

Las hipótesis actuariales cambiaron producto de la última valuación actuarial efectuada con corte al 31 de diciembre de 2018, así:

Concepto	Descripción
Tipo de Interés Técnico	7,25%
Inflación	3,33%
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	31/12/2018

Cambios en el método actuarial

No hay cambios en el método actuarial o en las políticas contables respecto a la última valuación efectuada para el año 2017.

Hipótesis actuariales

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

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

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

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

Método de valoración actuarial:

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

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

Tipo de Interés Técnico

El tipo de interés técnico utilizado en éste estudio se fijó en 7,25%, según la tasa cero cupón para 10 años al 7 de diciembre de 2018, calculada por el Banco de la República bajo el modelo Nelson & Siegel, a partir de la información de los precios de mercado de los TES en pesos colombianos.

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

Inflación

El valor de inflación utilizado en éste estudio se fijó en 3,33 %, de acuerdo con la proyección del IPC para el cierre del año 2018, publicada por el Banco de la República.

Crecimiento Salario Mínimo

El crecimiento del salario mínimo utilizado en éste estudio se fijó en 5,0%. Es decir, 1,66% por encima del supuesto de inflación, teniendo en cuenta el porcentaje adicional al Índice de Precios al Consumidor, que se ha incrementado el salario mínimo en los últimos años.

Tablas de Mortalidad

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

Mortalidad Rentistas Hombres y Mujeres Resolución 1555 de 20104		
Edad	Hombres	Mujeres
20	0,000554	0,000311
25	0,000666	0,000373
30	0,000840	0,000471
35	0,001117	0,000627
40	0,001556	0,000873
45	0,002251	0,001263
50	0,003353	0,001880
55	0,005050	0,002833
60	0,007666	0,004299
70	0,021137	0,011354
80	0,053714	0,032752
90	0,127859	0,095728

Tablas de Rotación

Las tablas de rotación utilizadas en este estudio fueron construidas por la Dirección de Actuaría a partir de información histórica propia de la Compañía, suministrada por el Departamento de Recursos Humanos, en relación a la rotación laboral de los empleados, así:

Antigüedad	Rotación
-	8,06%
1	7,44%
2	3,56%
3	2,21%
4	1,37%
5	1,07%
6	0,58%
7	0,41%
8	0,39%
9	0,18%
10	0,17%
15	0,12%
20	0,00%

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

Carga Prestacional

A partir de la información suministrada por el Departamento de Recursos Humanos de la Compañía, a continuación, se presenta la carga prestacional para un empleado cuyos ingresos son superiores a 10 SMMLV:

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

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

12. Impuesto a las ganancias

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 el año 2017, y 33% en 2018, 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 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 reconocimiento 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 2016 y 2017 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

La declaración del impuesto sobre la renta para la equidad CREE del año 2016 está sujeta a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no tiene pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva por compensar.

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

a. Pasivos netos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle pasivos netos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto por recuperar ejercicio anterior	76.031	-
Total	76.031	-

Pasivos por Impuestos Corrientes	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto a la renta por pagar	13.487.539	9.763.721
Total	13.487.539	9.763.721

Pasivo neto por impuestos corrientes	13.411.508	9.763.721
---	-------------------	------------------

b. Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre dichas tasas:

Resumen:

	31/12/2018	31/12/2017
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	98.946.932	77.355.657
Tasa impositiva aplicable	37%	40%
Efectos de la tasa impositiva	(12,09%)	(3,63%)
Total de tasa impositiva media efectiva	24,91%	36,37%

Detalle:

	31/12/2018		31/12/2017	
	Valores	Tasa	Valores	Tasa
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	98.946.932		77.355.657	
Tasa nominal de impuestos	37%		40%	
Impuesto esperado	36.610.365	37%	30.942.263	40%
Donaciones no deducibles	34.699	0,04%	27.374	0,04%
Efecto sobretasa	(32.000)	(0,03%)	(48.000)	(0,06%)
Ingreso por método de participación	(5.297.158)	(5,35%)	(4.089.742)	(5,29%)
Ajuste impuesto años anteriores	(3.757.470)	(3,80%)	(1.017.460)	(1,32%)
Impuestos asumidos	65.909	0,07%	79.331	0,10%
GMF no deducible	499.516	0,50%	472.806	0,61%
Impuesto a la riqueza	-	0,00%	72.857	0,09%
Otros impuestos no deducibles	43.252	0,04%	42.729	0,06%
Multas y sanciones	44.078	0,04%	21.425	0,03%
Ajuste cambio de tarifas	(3.729.582)	(3,77%)	245.060	0,32%
Provisiones no deducibles	-	0,00%	2.977	0,00%
Otros gastos no deducibles	169.688	0,17%	1.382.944	1,79%
Total impuesto a las ganancias registrado	24.651.297	24,91%	28.134.564	36,37%

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

c. Gasto por impuesto a las ganancias

	31/12/2018	31/12/2017
Gasto por impuestos corrientes	32.369.245	28.295.905
Ajustes de períodos anteriores (1)	(3.757.468)	(1.017.460)
Gasto por impuestos diferidos	(3.960.480)	856.119
Total gasto por impuestos a las ganancias	24.651.297	28.134.564

- (1) Este ajuste se presenta en los dos períodos, debido a que al momento de la presentación del impuesto sobre la renta, la Compañía incluyó costos reales que tenía provisionados al cierre de cada ejercicio pero sobre los cuales no había recibido el soporte fiscal para contemplarlo como deducción al momento de calcular la provisión.

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 períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 del impuesto diferido pasivo neto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como su variación entre dichas fechas:

Impuestos diferidos activos:	Saldo al 1/1/2017	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2017	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2018
Clientes	1.358.387	359.330	1.717.717	(519.631)	1.198.086
Diferidos	597.664	(579.987)	17.677	(17.275)	402
Gasto de empleados	1.101.790	607.486	1.709.276	(115.042)	1.594.234
Reservas técnicas	15.892.850	3.979.128	19.871.978	(5.568.501)	14.303.477
Total impuestos diferidos activos	18.950.691	4.365.957	23.316.648	-5.220.449	17.096.199

Impuestos diferidos pasivos:	Saldo al 1/1/2017	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2017	Reconocido en Resultados	Saldo al 31/12/2018
Inversiones	101.768	(141.023)	(39.255)	(13.209)	(52.464)
Propiedades y equipo	(11.653.944)	(511.042)	(12.164.986)	1.242.727	(10.922.259)
Intangibles	(6.174.893)	(434.700)	(6.609.593)	857.853	(5.751.740)
Otros	(29.318.807)	(4.379.708)	(33.698.515)	4.437.646	(29.260.869)
Cuentas por pagar y proveedores	(5.475.007)	759.455	(4.715.552)	3.655.912	(1.059.640)
Impuestos	515.058	(515.058)	-	-	-
Total impuestos diferidos pasivos	(52.005.825)	(5.222.076)	(57.227.901)	10.180.929	(47.046.972)
Total impuestos diferidos pasivo neto	(33.055.134)	(856.119)	(33.911.253)	3.960.480	(29.950.773)

Ley de Financiamiento – (Reforma tributaria)

El 28 de diciembre de 2018 se expidió la Ley 1943 (Ley de Financiamiento), mediante la cual se introdujeron nuevas reglas en material tributaria, cuyos aspectos más relevantes se presentan a continuación:

- Reducción gradual en la tarifa del impuesto sobre la renta y complementarios corporativa así: año gravable 2019, tarifa del 33%; año gravable 2020, tarifa del 32%; año gravable 2021, tarifa del 31%; y a partir del año gravable 2022, tarifa del 30%.

Para las entidades financieras se crea una sobretasa del 4% para el año gravable 2019 y del 3% para los años gravables 2020 y 2021, cuando la renta líquida gravable supere 120.000 UVT.

- Reducción gradual y finalmente eliminación de la renta presunta en los siguientes términos: año gravable 2018, tarifa del 3,5%; año gravable 2019, tarifa del 1,5%; año gravable 2020, tarifa del 1,5%; y a partir del año gravable 2020, tarifa del 0%.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- Regla general que determina que será deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagado en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta). Como reglas especiales se señala que será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser deducible del impuesto sobre la renta en el año gravable en que sea efectivamente pagado y en la medida que tenga relación de causalidad con su actividad económica. A partir del año 2022 podrá ser descontado al 100%.
- El IVA en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos incluidos los servicios podrá ser tomado como descuento en el impuesto sobre la renta únicamente por los responsables del impuesto sobre las ventas.
- La regla de subcapitalización se modifica disponiéndose que el monto máximo de endeudamiento será el patrimonio líquido del año inmediatamente anterior multiplicado por dos (antes se multiplicaba por tres) y precisándose que el endeudamiento debe corresponder a préstamos con vinculados residentes y no residentes. Esta regla, no se aplicará a vigilados por la Superintendencia Financiera, compañías de factoring, empresas en período improductivo, a los casos de financiación de proyectos de infraestructura de transporte ni a la financiación de proyectos de infraestructura de servicios públicos.
- En relación con el gravamen a los dividendos, se introdujeron las siguientes modificaciones:
 - Se incrementó al 7,5% la tarifa de retención en la fuente sobre los dividendos no gravados, decretados en provecho de sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes.
 - Se modificó la tabla aplicable a los dividendos no gravados decretados en beneficio de personas naturales residentes en el país y sucesiones ilíquidas de causantes residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 15% para dividendos que superen las 300 UVT (\$10.281.000 para año 2019).
 - Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (33% año 2019; 32% año 2020; 31% año 2021; y 30% año 2022 en adelante) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo de beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla y para los demás casos se aplicará la tarifa del 7,5%).
 - Se consagró un régimen de retención en la fuente sobre dividendos decretados por primera vez a sociedades nacionales, que será trasladable hasta el beneficiario final persona natural residente o inversionista residente en el exterior.
 - Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 1819 de 2016 si se decretaron en calidad de exigibles antes del 31 de diciembre de 2018, en caso contrario, deberán ceñirse a las nuevas reglas de la Ley de Financiamiento.
- Dispuso un nuevo Régimen de Mega-Inversiones aplicable a contribuyentes de renta que generen más de 250 empleos directos y realicen inversiones en Colombia en propiedades, planta y equipo que sean productivos o que tengan la potencialidad de serlo, por un valor igual o superior a 30 millones de UVT (\$1.028.100 millones en 2019). La Ley dispone una serie de incentivos tributarios para estas inversiones: tarifa de renta del 27%; depreciación de activos fijos por un término mínimo de 2 años; no sometidas al impuesto al patrimonio ni a la renta presunta; tarifas especiales para la tributación sobre dividendos gravados que les sean decretados, entre otros.

Los contribuyentes que realicen Mega-Inversiones podrán suscribir contratos de estabilidad tributaria con el Estado para estabilizar las condiciones fiscales del reseñado régimen durante un término de 20 años. Dicho régimen no aplica a empresas relacionadas a la explotación de recursos naturales no renovables.

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

- Se abrió nuevamente la posibilidad de terminar de manera extraordinaria los procesos litigiosos que se encuentren en vía gubernativa (Terminación por Mutuo Acuerdo) o en vía jurisdiccional (Conciliación Contencioso Administrativa), mediante el pago del 100% del impuesto a cargo o el 50% de las sanciones actualizadas, dependiendo del acto administrativo objeto de discusión y, obteniendo una condonación en una proporción de los intereses, sanciones y actualizaciones, que varía dependiendo del instante en que se encuentre el proceso.

Para el caso de la Conciliación Contencioso Administrativa, el interesado podrá solicitarla hasta el 30 de septiembre de 2019 y en todo caso suscribir el acta que da lugar a la conciliación a más tardar el 31 de octubre de 2019. Para las Terminaciones por Mutuo Acuerdo el interesado podrá solicitar su implementación hasta el 31 de octubre de 2019.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

No se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la Compañía.

ACTIVOS

13. Activos financieros corrientes

Los activos financieros están conformados por:

	Clasificación	31/12/2018	31/12/2017
Títulos de deuda			
Certificados de depósito a término – CDT's	Valor Razonable	4.987.538	8.551.266
Certificados de depósito a término – CDT's	Costo Amortizado	72.068.842	42.960.111
Encargos fiduciarios	Valor Razonable	9.885.726	6.483.087
Títulos de cartera hipotecaria – TIPS	Valor Razonable	-	41.730
Títulos de devolución de impuestos - TIDIS	Valor Razonable	5.996.940	-
Total		92.939.046	58.036.194

Los activos financieros corrientes incluyen principalmente títulos de renta fija y se reconocen de la siguiente manera:

- **Reconocimiento al valor razonable:** inversiones mantenidas por la Compañía en una cartera separada para proporcionar ingresos por intereses, pero que pueden venderse para cumplir con los requisitos de liquidez que surgen en el curso normal de los negocios. Estas inversiones vencen en un año y los términos contractuales de estos activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente. Su valor en libros es una aproximación confiable del valor razonable, por lo cual no aplica jerarquía de valor razonable.
- **Reconocimiento al costo amortizado:** certificados de depósito a término fijo (CDT) mantenidos hasta el vencimiento. La Compañía tiene la intención de mantener los activos hasta su vencimiento para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo consisten únicamente en pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

14. Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 fue de \$14.316.642 (\$10.224.354 en 2017).

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

En 2018 y 2017, la Compañía recibió dividendos de su inversión en su subsidiaria por \$10.224.345 y \$10.770.647, respectivamente.

El siguiente es el resumen de la información financiera de la inversión en la Unidad Médica y de Diagnóstico S.A. contabilizada utilizando el método de participación patrimonial, ajustada por el porcentaje de participación total mantenido por la Compañía para los años 2018 y 2017:

	31/12/2018		31/12/2017	
	% Participación 92,38%	Saldo	% Participación 92,38%	Saldo
Activos corrientes	22.209.238	24.041.176	14.495.697	15.691.380
Activos no corrientes	5.518.441	5.973.632	5.707.772	6.178.580
Total de activos	27.727.679	30.014.808	20.203.469	21.869.960
Pasivos corrientes	12.150.158	13.152.369	9.008.694	9.751.780
Pasivos no corrientes	290.450	314.408	-	-
Total de pasivos	12.440.608	13.466.777	9.008.694	9.751.780
Ganancia del ejercicio	14.316.642	15.497.548	10.224.354	11.067.697

Para esta inversión, durante los años 2018 y 2017 la Compañía reconoció las siguientes cifras en sus estados financieros separados:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero	11.194.783	11.741.076
Más: resultado del ejercicio	14.316.642	10.224.354
Menos: dividendos decretados y recibidos	(10.224.345)	(10.770.647)
Saldo final al 31 de diciembre	15.287.080	11.194.783

15. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

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

	31/12/2018		
	Bruto	Provisión por deterioro	Neto
Deudores comerciales (1)	47.918.308	(4.162.006)	43.756.302
Otras cuentas por cobrar (2)	5.245.669	(106.715)	5.138.954
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	53.163.977	(4.268.721)	48.895.256

	31/12/2017		
	Bruto	Provisión por deterioro	Neto
Deudores comerciales (1)	39.523.269	(4.484.653)	35.038.616
Otras cuentas por cobrar (2)	9.013.555	(230.362)	8.783.193
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	48.536.824	(4.715.015)	43.821.809

- (1) Los deudores comerciales se incluyen dentro de los activos corrientes y representan derechos exigibles para la Compañía que tienen origen en el giro normal del negocio, llamándose normal al giro comercial, actividad u objeto social.
- (2) Incluye \$3.500 millones (\$7.031 millones, en 2017) correspondiente a anticipos pagados a diversos contratistas para la ejecución de las obras de remodelación de centros médicos y son trasladados a propiedades y equipo cuando la Compañía tiene certeza razonable de la entrega del trabajo por parte del contratista.

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

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	31/12/2018	31/12/2017
Por vencer	40.630.757	37.964.750
Con vencimiento menor de tres meses	7.980.335	5.715.034
Con vencimiento entre tres y seis meses	245.190	98.234
Con vencimiento entre seis y doce meses	36.468	32.036
Con vencimiento mayor a doce meses	2.506	11.755
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	48.895.256	43.821.809

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

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo inicial	4.715.015	3.577.664
Gastó del ejercicio	3.096.866	3.129.360
Castigo de cartera (1)	(3.172.202)	(1.992.009)
Otras recuperaciones	(370.958)	-
Saldo final	4.268.721	4.715.015

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

Mediante actas de Junta Directiva No. 236 y 242 de los años 2018 y 2017, respectivamente, la Junta Directiva aprobó castigar cartera por \$2.779 millones y \$2.395 millones, respectivamente.

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 2018 y 2017 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

Categoría	Cartera por vencer	Morosidad										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	Mayor a 365 días	
Deudores comerciales, bruto	36.324.555	6.996.152	1.429.824	522.890	302.638	258.162	237.951	222.890	210.034	757.748	655.464	47.918.308
Documentos por cobrar, bruto	-	36.588	42.628	38.007	17.035	9.779	3.697	868	-	-	-	148.602
Otras cuentas por cobrar, bruto	4.306.202	297.259	128.219	78.433	70.192	53.598	88.997	7.202	19.021	7.953	39.991	5.097.067
Provisión de deterioro (menos)	-	(332.280)	(751.238)	(506.147)	(302.335)	(257.834)	(236.690)	(221.160)	(211.895)	(756.193)	(692.949)	(4.268.721)
Total neto	40.630.757	6.997.719	849.433	133.183	87.530	63.705	93.955	9.800	17.160	9.508	2.506	48.895.256

Al 31 de diciembre de 2017:

Categoría	Cartera por vencer	Morosidad										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	Mayor a 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

La gestión del riesgo de crédito, moneda y deterioro se encuentra detallado en la Nota 27.C – Administración del Riesgo Financiero.

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

16. Efectivo

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
Efectivo en caja	1.324.248	1.223.489
Saldos en bancos	22.307.251	18.649.642
Total efectivo	23.631.499	19.873.131

El efectivo no tiene restricciones de disponibilidad.

La exposición de la Compañía a riesgos de tasa de interés se revela en la Nota 27.C – Administración del Riesgo Financiero.

17. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2018		31/12/2017	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Gastos Diferidos de Ventas (DAC) (1)	25.917.399	67.320.904	1.599.559	82.646.730
Seguros	167.656	-	265.105	-
Anticipos	205.294	-	72.539	-
Total	26.290.349	67.320.904	1.937.203	82.646.730

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

De acuerdo con la revisión realizada en el año 2018 de la metodología utilizada para la clasificación del DAC en corriente y no corriente con la Controladora, se estableció que para reflejar el DAC corriente se deben tomar las doce (12) cuotas siguientes correspondientes al gasto por amortización y el restante se clasifica como no corriente. La metodología que se utilizó hasta el 31 de diciembre de 2017 era clasificar como corriente el neto de los últimos 12 meses activados como gastos.

18. Partes relacionadas

Controladora principal

La controladora principal de la Compañía es Banmédica S.A., domiciliada en Chile.

El 28 de enero de 2018 finalizó la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA) que había sido oficializada el 22 de diciembre de 2017 y en donde United Health Group Incorporated (UHG), a través de su filial Bordeaux Holding SpA, adquirió el 96,04% de participación accionaria de Banmédica S.A., convirtiéndose en el accionista controlador de dicha Sociedad, la cual a su vez, es el principal accionista de la Compañía.

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	31/12/2018	31/12/2017
Aliansalud E.P.S. S.A.	-	889.173
Banmédica Colombia S.A.	438	353
Total	438	889.526

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

Cuentas por pagar a partes relacionadas, corrientes

Parte relacionada	31/12/2018	31/12/2017
Unidad Médica y de Diagnóstico S.A.	21.541.205	11.741.107
Editorial para la Ciencia Ltda.	-	5.415.025
Administradora Country S.A.	5.006.853	3.865.969
Administradora Clínica La Colina S.A.S.	2.383.878	2.170.818
Fundación Abood Shaio S.A.	1.687.777	1.398.823
Congregación de Hermanas Dominicas S.A.	117.879	72.909
Aliansalud E.P.S. S.A.	3.666	1.377
Total	30.741.258	24.666.028

Las partes relacionadas corresponden principalmente 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 2018 y 2017:

Servicios prestados a partes relacionadas

Parte relacionada de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados 31/12/2018	31/12/2017
Banmédica Colombia S.A.S.	Asociada Indirecta	Soporte administrativo	-	1.377
Total			-	1.377

Servicios recibidos de partes relacionadas

Parte relacionada de la transacción	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultados 31/12/2018	31/12/2017
Unidad Médica y de Diagnóstico S.A.	Subsidiaria	Costo médico	88.975.254	75.452.394
Administradora Country S.A.	Asociada Indirecta	Costo médico	52.255.668	48.479.212
Administradora Clínica La Colina S.A.S.	Asociada indirecta	Costo médico	26.138.222	23.405.917
Fundación Abood Shaio S.A.	Accionista	Costo médico	17.074.402	15.683.468
Editorial Para la Ciencia Ltda.	Asociada Indirecta	Costo	4.829.325	6.344.208
Congregación de Hermanas Dominicas S.A.	Accionista	Costo médico	1.124.087	1.383.602
Aliansalud E.P.S. S.A.	Asociada Indirecta	Costo médico	-	247.183
Total			190.396.958	170.995.984

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:

	31/12/2018	31/12/2017
Comité de Presidencia	4.012.395	4.736.755
Gerentes y Directores	6.099.994	8.257.474
Junta Directiva	1.270	2.400

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

19. Activos intangibles y plusvalía

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
Plusvalía	2.824.707	2.824.707
Activos intangibles (1)	13.105.538	13.073.682
Total activos intangibles y plusvalía	15.930.245	15.898.389

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

	Costo	31/12/2018 Amortización acumulada	Neto
Marcas registradas	8.108.500	-	8.108.500
Programas informáticos	8.360.415	(3.887.599)	4.472.816
Otros activos intangibles	1.268.722	(744.500)	524.222
Activos intangibles	17.737.637	(4.632.099)	13.105.538

	Costo	31/12/2017 Amortización acumulada	Neto
Marcas registradas	8.108.500	-	8.108.500
Programas informáticos	7.037.627	(2.745.390)	4.292.237
Otros activos intangibles	1.268.722	(595.777)	672.945
Activos intangibles	16.414.849	(3.341.167)	13.073.682

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

Los movimientos por período son los siguientes:

	Marcas registradas	Programas Informáticos, Neto	Otros Activos Intangibles, Neto	Total Activos Intangibles Netos
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	8.108.500	4.292.237	672.945	13.073.682
Adiciones	-	1.322.789	-	1.322.789
Amortización del período	-	(1.142.210)	(148.723)	(1.290.933)
Total al 31 de diciembre de 2018	8.108.500	4.472.816	524.222	13.105.538

	Marcas registradas	Programas Informáticos, Neto	Otros Activos Intangibles, Neto	Total Activos Intangibles Netos
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	8.108.500	3.922.709	821.719	12.852.928
Adiciones	-	1.352.107	-	1.352.107
Amortización del período	-	(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

Amortización

La amortización de los programas informativos y los otros activos intangibles se reconocen directamente en resultados como gastos. El detalle de la política de amortización de estos activos se encuentra incluida en la nota 32.

Deterioro del valor activos intangibles con vida indefinida

De acuerdo con la prueba de deterioro del valor para los activos de vida indefinida ejecutada por la Administración de la Compañía al cierre de 2018 y 2017, no identificó deterioro a reconocer en los estados financieros separados.

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

Deterioro del valor activos intangibles con vida finita

De acuerdo con el análisis ejecutado por la Administración de la Compañía al cierre de 2018 y 2017, no se han evidenciado indicadores de deterioro de la plusvalía que debieran dar lugar a reconocer deterioro en los estados financieros separados de la Compañía.

El detalle de la política de deterioro de estos activos se encuentra incluida en la nota 32.

20. Propiedades y equipo

Composición de las propiedades y equipo:

	Costo	31/12/2018 Depreciación acumulada	Neto
Construcciones en curso (1)	24.353.032	-	24.353.032
Terrenos	18.413.710	-	18.413.710
Edificios	91.368.320	(11.869.740)	79.498.580
Equipo	17.153.449	(5.789.358)	11.364.091
Equipamiento de tecnologías de la información	16.270.729	(10.961.754)	5.308.975
Vehículos de motor	1.102.355	(652.705)	449.650
Propiedades y equipo	168.661.595	(29.273.557)	139.388.038

	Costo	31/12/2017 Depreciación acumulada	Neto
Construcciones en curso (1)	14.831.666	-	14.831.666
Terrenos	18.413.710	-	18.413.710
Edificios	84.981.056	(7.603.975)	77.377.081
Equipo	16.403.202	(4.335.499)	12.067.703
Equipamiento de tecnologías de la información	14.902.319	(8.996.741)	5.905.578
Vehículos de motor	1.925.470	(762.132)	1.163.338
Propiedades y equipo	151.457.423	(21.698.347)	129.759.076

- (1) Durante los años 2018 y 2017 se encuentran en etapa de construcción los siguientes centros médicos: Edificio Calle 122 y Complejo San Francisco (Medellín) los cuales, durante 2018 tuvieron adiciones a la construcción por valor de \$ 9.521.366.

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 2017.

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
Muebles y enseres	8 años	10 años

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

Reconciliación del movimiento en propiedades y equipo

En 2018:

	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 2018	14.831.666	18.413.710	77.377.081	12.067.703	5.905.578	1.163.338	129.759.076
Adiciones	9.622.825	-	6.206.963	1.117.968	1.650.789	261.411	18.859.956
Retiros	-	-	(59.047)	(79.715)	(7.734)	(629.089)	(775.585)
Traslados	(101.459)	-	241.514	(140.055)	-	-	-
Gastos por depreciación	-	-	(4.267.931)	(1.601.810)	(2.239.658)	(346.010)	(8.455.409)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	24.353.032	18.413.710	79.498.580	11.364.091	5.308.975	449.650	139.388.038

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	129.759.076

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

- 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 clasificados, 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.

Pérdida por deterioro de valor

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoció en resultados el efecto deterioro del terreno No. T0016 por valor de \$228.100, ubicado en el corregimiento de Villa Rica (Tolima), producto de un avalúo comercial efectuado por la administración de la Compañía.

Para el 2018 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:

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

Descripción	31/12/2018		31/12/2017	
	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 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado 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 por disposición fiscal – con anterioridad de la Ley 1819 de 2016, el artículo 130 del Estatuto Tributario, establecía la obligación de constituir una reserva equivalente al 70% del exceso generado entre la depreciación fiscal y la depreciación contable, como efecto de la aplicación de diferentes métodos de depreciación de activos fijos.

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

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 20 de febrero de 2018 y 24 de marzo de 2017, formalizadas mediante acta No. 64 y No. 63 respectivamente, se acordó distribuir los dividendos con cargo a las utilidades de los años 2017 y 2016 por valor de \$47.221.079 y por valor de \$35.034.757, respectivamente.

Los dividendos decretados y pagados durante 2018 y 2017 fueron los siguientes:

Accionista	31/12/2018	31/12/2017
Banmédica S. A.	36.015.358	26.720.891
Fundación Abood Shaio	4.488.828	3.330.398
Colmena Inversora S. A.	2.913.727	2.161.783
Fundación Social	1.999.464	1.483.463
Congregación de las Hermanas Dominicas (Clínica Palermo)	1.791.160	1.328.916
Minoritarios	12.542	9.306
Total	47.221.079	35.034.757

22. 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 una 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	31/12/2018	31/12/2017
Total pasivos	284.349.865	245.798.407
Menos: efectivo	23.631.499	19.873.131
Deuda neta	260.718.366	225.925.276
Total patrimonio	145.332.990	118.258.434
Índice deuda-capital ajustado (Veces)	1,79	1,91
Índice deuda-capital ajustado (%)	179%	191%

23. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo que compone estas cuentas es el siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
Costo médico por pagar	34.528.383	24.584.460
Otras cuentas por pagar (1)	10.686.387	6.558.264
Remuneraciones y retenciones por pagar	1.446.101	2.072.468
Total	46.660.871	33.215.192

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)	31/12/2018	31/12/2017
Mantenimiento edificios y equipo	5.115.076	1.278.376
Servicios básicos y aseo	2.275.648	1.744.399
Asesorías	1.519.810	1.295.555
Servicios de publicidad	735.033	1.402.775
Servicios computacionales	504.163	232.008
Mantenimientos	321.911	405.986
Arriendo de edificio, locales, otros	214.746	199.165
Total	10.686.387	6.558.264

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

24. Provisiones

La composición de la cuenta es la siguiente:

Clase de provisión	31/12/2018		31/12/2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Servicios autorizados	65.241.986	-	57.351.182	-
Glosas sobre facturación	5.933.580	-	4.260.109	-
Servicios médicos aún no cobrados	3.709.313	-	3.362.108	-
Servicios médicos aún no conocidos	974.286	370.188	552.470	505.070
Procesos judiciales	468.745	-	539.000	-
Amparo garantizado	-	849.135	-	883.738
Total	76.327.910	1.219.323	66.064.869	1.388.808

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 32 – Políticas contables significativas.

Prueba de adecuación de pasivos

La Compañía realizó prueba de suficiencia de sus pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, concluyendo que el valor en libros es el adecuado.

25. Otros pasivos no financieros

La composición de la cuenta es la siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto sobre las ventas por pagar	4.225.086	3.829.935
Retenciones en la fuente por pagar	3.569.505	3.071.881
Impuesto de industria y comercio por pagar	1.683.516	1.533.972
Total	9.478.107	8.435.788

26. Ingresos diferidos

La composición de la cuenta es la siguiente:

	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Familiares	40.736.487	36.998.206
Ingresos recibidos por anticipado - Contratos Colectivos	26.026.773	22.432.194
Total	66.763.260	59.430.400

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

27. Instrumentos financieros

El efecto de la aplicación de la NIIF 9 sobre los instrumentos financieros de la Compañía se describe en la nota 5. Debido al método de transición seleccionado, la información comparativa no ha sido re-expresada para reflejar los nuevos requerimientos.

A. Clasificaciones contables y valor razonable

Considerando que el valor en libros de los activos financieros (inversiones) es una aproximación del valor razonable no le es aplicable la jerarquía del valor razonable.

B. 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.

C. 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
- Riesgo de crédito

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

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 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 las cuentas por pagar al sector 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 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 recursos financieros necesarios para cubrir sus compromisos con los prestadores de salud.

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

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 de créditos bancarios de corto plazo aprobadas, que permiten minimizar el riesgo de liquidez.

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

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	31/12/2018	31/12/2017
Hasta 30 días	46.560.755	32.880.802
Entre 31 y 60 días	10.045	95.594
Entre 61 y 90 días	6.711	29.821
Entre 91 y 120 días	3.042	7.463
Entre 121 y 365 días	80.318	201.512
Total	46.660.871	33.215.192

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	31/12/2018	31/12/2017
Efectivo	16	23.631.499	19.873.131
Activos financieros	13	92.939.046	58.036.194
Inversiones en subsidiarias	14	15.287.080	11.194.783
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15	48.895.256	43.821.809
Total		180.752.881	132.925.917

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 se aplica la suspensión del servicio el día 14 contado a partir de la vigencia del contrato y se inicia gestión de cobranza a partir de los veintiún (21) días en mora.

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

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

La Compañía mantiene cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que representan aproximadamente el 10,94% y 11,31% del total de activos para los años 2018 y 2017, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra la rotación de cuentas por cobrar:

Conceptos	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos de actividades ordinarias	758.834.951	682.570.598
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	48.895.256	43.821.809
Rotación cuentas por cobrar - veces	15,52	15,58
Rotación cuentas por cobrar - meses	0,77	0,52

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 2018 y 2017, asciende a \$4.268.721 y \$ 4.715.015, respectivamente, efecto que se encuentra incorporado en estados financieros separados. Por último, es importante señalar que la Compañía cuenta con mecanismos de control interno, controles de gestión de riesgos, controles de gestión económico financiero, para asegurar que las operaciones se realicen en concordancia con las políticas, normas y procedimientos establecidos.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 15 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.

Efectivo

La Compañía mantenía efectivo por \$23.631.499 al 31 de diciembre de 2018 (2017 - \$19.873.131), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA (Inversiones a largo plazo), según la agencia calificador de riesgos.

Riesgo de seguro

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de los afiliados de Colmédica Medicina Prepagada S.A. es la siguiente:

Afiliados vigentes	31/12/2018	31/12/2017
Regional Centro	185.405	179.701
Regional Norte	26.042	26.223
Regional Occidente	24.981	24.907
Regional Antioquia	15.625	15.368
Total afiliados	252.053	246.199

OTRA INFORMACIÓN

28. Contingencias

Procesos Jurídicos

Los procesos Jurídicos con calificación probable han sido registrados, como se observa en la nota de provisiones. Ver nota 24 – Provisiones a corto y largo plazo.

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

29. 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 2018 la Compañía se encuentra ubicada dentro del rango de usuarios de "más de 250.000" y para el año 2017 en el rango de "más de 150.000 y menos de 250.000", por tal razón debe acreditar un capital mínimo saneado de 22.000 y 18.000 salarios mínimos mensual legales vigentes para 2018 y 2017, respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en el artículo anteriormente mencionado, los cálculos del capital mínimo para los años 2018 y 2017 son los siguientes:

Capital Mínimo	31/12/2018	31/12/2017
Usuarios vigentes	252.053	246.199
Salario mínimo en pesos colombianos	781.242	737.717
Cantidad salarios	22.000	18.000
Capital mínimo requerido (Miles de pesos)	17.187.324	13.278.906
Capital computado	19.975.561	17.975.561
Exceso Capital Mínimo	2.788.237	4.696.655

30. Eventos posteriores

No se conocieron eventos posteriores a la fecha de los estados financieros separados que tengan impacto sobre los mismos.

POLÍTICAS CONTABLES

31. Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo 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.
- Los instrumentos financieros no derivados medidos al costo amortizado.
- 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, y que se encuentran medidos al costo amortizado.

32. Políticas contables significativas

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente 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 (ver nota 5).

(a) Efectivo

El efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado separado de situación financiera.

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

El efectivo en bancos se presenta neto de sobregiros bancarios en el estado de situación financiera. Ver Nota 27.C – Administración del Riesgo financiero.

(b) Instrumentos financieros

i) Reconocimiento y medición inicial

Los créditos comerciales y los títulos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

ii) Clasificación y medición posterior

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda; valor razonable con cambio en otro resultado integral - patrimonio; o valor razonable con cambio en resultados.

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de un portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se administra la Compañía y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

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

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

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

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

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

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

Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- Características de prepago y extensión; y
- Términos que limitan la reclamación la Compañía a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con los criterios de pago y principal de intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos pendientes de pago e intereses sobre el monto pendiente de pago, que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato. Además, para un activo financiero adquirido con un descuento o una prima a su par nominal contractual, una característica que permite o requiere un pago anticipado por un monto que representa sustancialmente el par contractual más el interés contractual acumulado (pero no pagado) (que también puede incluir una compensación adicional razonable para terminación anticipada) es tratada en forma consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el momento del reconocimiento inicial.

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

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

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

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros

La Compañía clasificó sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Préstamos y cuentas por cobrar;
- Conservado hasta su vencimiento;
- Disponible para venta; y
- A valor razonable con cambios en resultados, y dentro de esta categoría como:
 - Mantenidos para negociar
 - Instrumentos derivados de cobertura; o
 - Designado como a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Los valores medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, eran reconocidos en resultados.
Activos mantenidos hasta su vencimiento	Medido al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
Préstamos y cuentas por cobrar	Medido al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
Activos financieros disponibles para la venta	Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, aparte de las pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda, se reconocían en ORI y se acumulaban en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos eran dados de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio era reclasificada a utilidad o pérdida.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

iii) Baja en cuentas

Activos financieros

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

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

Pasivos financieros

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

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

iv) Compensación

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

(c) Inversiones en subsidiarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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).

(d) Activos intangibles y plusvalía

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

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

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.

La plusvalía no se amortiza, sino que mínimo cada año se comprueba 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

Marcas

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

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

Relaciones contractuales con clientes

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

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

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

Licencias y programas informáticos

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

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

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.

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

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.

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.

(e) Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con oficinas y centros médicos; vehículos; muebles y enseres; equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo) y equipo.

Reconocimiento y medición

Las propiedades y equipo se reconocen a su costo histórico menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de 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 período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del término del arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos 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 2018 y 2017 (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.

(f) Impuestos

Impuesto a las ganancias

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

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

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 separado. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

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

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

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

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

i. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

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

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía (el Grupo) tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

ii. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

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

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

iii. Medición

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

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

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

iv. 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.

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

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 era de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El impuesto se causó de manera anual el 1 de enero de cada año.

El impuesto a la riqueza de que trata la Ley 1739 de 2014, se reconoció hasta 2017 en resultados.

(g) Beneficios a 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.

Pensiones

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

Beneficios a corto plazo

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

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

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

Beneficios por terminación de contrato

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios.

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 período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestados los servicios.

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

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

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.

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

Los costos diferidos de adquisición de clientes (DAC) corresponden a los 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 años (72 meses) permitiendo una adecuada correlación de gastos con ingresos.

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

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

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.

(i) Prueba de adecuación de pasivos, provisiones de seguros 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 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.

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

Provisiones de seguros

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 las 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.

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 para 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.

Por lo anterior, la Compañía constituye varias clases de reservas de acuerdo con los riesgos y coberturas de los contratos de seguros de medicina prepagada.

Provisiones de costo médico

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

- i. **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).

- ii. **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.

- iii. **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.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- 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).

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.

iv. 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

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.

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.

(j) Ingresos

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

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 como "ingresos diferidos" y se reconocen como ingreso en proporción mensual. Cada una de estas cuotas ha sido identificada como "obligación de desempeño" y se considera cumplida una vez transcurra el mes asociado.

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

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

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

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

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

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.

(k) Ingresos y costos financieros

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

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

Los ingresos o costos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

(l) Arrendamientos

Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento

Cuando se suscribe un contrato, la Compañía determina si ese contrato corresponde a o contiene un arrendamiento.

Al inicio o en la reevaluación de un acuerdo que contiene un arrendamiento, la Compañía separa los pagos y otras contraprestaciones requeridas por el contrato en aquellos que son para el arrendamiento y aquellos que son para otros elementos sobre la base de sus valores razonables relativos. Si la Compañía concluye que para un arrendamiento financiero es impracticable separar los pagos de manera confiable, entonces un activo y un pasivo se reconocerán por un monto igual al valor razonable del activo subyacente; posteriormente, el pasivo se reduce a medida que se realizan los pagos y se reconoce un costo financiero imputado sobre el pasivo utilizando la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía.

Activos arrendados

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

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

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

Pagos por arrendamiento

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

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

(m) Deterioro de activos financieros no derivados

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Instrumentos financieros y activos contractuales

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

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida, excepto por las siguientes, que se miden en pérdida de crédito esperada de 12 meses:

- Los valores de deuda que se determinen tienen bajo riesgo crediticio en la fecha de reporte; y
- Otros valores de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo de crédito (es decir, el riesgo de incumplimiento durante la vida útil esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

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

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

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

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito a la Compañía en su totalidad, sin que la Compañía recurra a acciones tales como la obtención de garantías (si se mantiene alguna);
o
- El activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento.

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

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

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

Medición de las pérdidas de crédito esperadas

Las pérdidas de crédito esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias.

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

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de todos los déficits de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas de crédito esperadas se descuentan a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros deteriorados

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 90 días de vencimiento;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte de la Compañía en términos que la Compañía no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para un título valor por dificultades financieras.

Presentación de la provisión para ECL en el estado separado de situación financiera

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

Castigo

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

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados como a valor razonable con cambio en resultados se evaluaban en cada fecha de reporte para determinar si había evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva de que los activos financieros estaban deteriorados incluía:

- Default o incumplimiento por parte de un deudor;
- La reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría de otra manera;
- Indicaciones de que un deudor o emisor entraría en bancarrota;
- Cambios adversos en el estado de pago de los prestatarios o emisores;
- La desaparición de un mercado activo para un título valor debido a dificultades financieras; o
- Datos observables que indican que hubo una disminución mensurable en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva de deterioro incluía una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo. La Compañía consideraba significativa una disminución del 20% y un período de nueve meses para prolongarse.

Activos financieros medidos al costo amortizado	<p>La Compañía consideraba evidencia de deterioro individual y colectiva de estos activos. Todos los activos individualmente significativos eran evaluados individualmente por deterioro. Aquellos que no estaban deteriorados se evaluaban colectivamente para detectar cualquier deterioro en el que se hubiera incurrido pero que aún no se hubiera identificado individualmente. Los activos que no eran individualmente significativos eran evaluados colectivamente por deterioro. La evaluación colectiva se llevaba a cabo agrupando activos con características de riesgo similares.</p> <p>Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utilizaba información histórica sobre el momento de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realizaba un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales eran tales que las pérdidas reales probablemente serían mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.</p> <p>Se calculaba una pérdida por deterioro como la diferencia entre el valor en libros de un activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocían en resultados y se reflejaban en una cuenta de provisión. Cuando la Compañía consideraba que no había perspectivas realistas de recuperación del activo, los importes relevantes se cancelaban. Si el monto de la pérdida por deterioro posteriormente disminuía y la disminución se relacionaba objetivamente con un evento que ocurrió después de que se reconociera el deterioro, entonces la pérdida por deterioro reconocida previamente se revertía a través de la utilidad o pérdida.</p>
---	--

(n) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

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

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

(o) Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado 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 separados en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Compañía.

(p) 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.

(q) 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.

33. Normas emitidas no efectivas

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

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2170 de 2017 y 2483 de 2018, 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; no obstante, en la sección ii) de esta nota, se detallan los impactos esperados de la NIIF 16 - Arrendamientos:

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

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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		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 (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.
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	Las modificaciones aclaran que las empresas contabilizan los intereses a largo plazo en una asociada o empresa conjunta, a la que no se aplica el método

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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		de participación, utilizando la NIIF 9. El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una empresa asociada o conjunta.
	Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las empresas medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica; en lugar de hacerlo a valor razonable con beneficio o pérdida.
Modificaciones a la NIIF 9	Modificaciones a la NIIF 3 – Combinación de negocios.	Participaciones anteriormente mantenidas en una operación conjunta.
	Modificaciones a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos.	Participaciones anteriormente mantenidas en una operación conjunta.
	Modificación a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias.	Consecuencias en el impuesto a las ganancias de los pagos por instrumentos financieros clasificados como patrimonio.
	Modificación a la NIC 23 - Costos por préstamos.	Costos por préstamos susceptibles de capitalización.
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada.	Subsana la falta de claridad que había sobre la fecha y el tipo de cambio que debe utilizarse para la conversión de transacciones en moneda extranjera en las que se efectúa un pago o un cobro anticipado.

ii. Impacto de la adopción de nuevas normas - NIIF 16

La NIIF 16 – Arrendamientos reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 - Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La Norma es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las entidades que aplican la Norma NIIF 15 en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 o antes de esa fecha.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha terminado su evaluación inicial (sobre su inventario de contratos que consta de 26 contratos) del posible impacto sobre sus estados financieros separados determinando los siguientes impactos:

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

Partida de los estados financieros separados	Impacto
Activos por arrendamientos	22.851.196
Ganancias acumuladas	775.334
Pasivos por arrendamientos	23.626.530

a. Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento

La Compañía planea aplicar la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicará la NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las NIC 17 y CINIIF 4.

b. Transición

Como arrendatario, la Compañía puede aplicar la Norma usando:

- un enfoque retrospectivo; o
- un enfoque retrospectivo modificado con soluciones prácticas opcionales.

El arrendatario aplica la elección de manera consistente a todos sus arrendamientos.

La Compañía aplicará la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado. En consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la NIIF 16 se reconocerá como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, sin re-expresar la información comparativa.

Cuando aplica el enfoque retrospectivo modificado a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, el arrendatario puede escoger, individualmente para cada arrendamiento, si aplicar algunas soluciones prácticas en el momento de la transición.

Como arrendador, no se requiere que la Compañía realice ajustes por los arrendamientos en que es arrendador excepto cuando existe un arrendador intermedio en un subarrendamiento.