

AXA Colpatria Medicina Prepagada S. A.

***Estados Financieros por los Años
Terminados el 31 de diciembre de 2019 y
2018 e Informe de Revisor Fiscal***

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A. Y SU ACTIVIDAD

AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. antes Colpatría Medicina Prepagada S. A., (La Compañía) se constituyó mediante Escritura Pública No. 2706 otorgada el 23 de julio de 2013 en la Notaría Sexta del Círculo de Bogotá, inscrita el 29 de julio de 2013 bajo el No. 01752516 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, en virtud de la escisión de la sociedad Salud Colpatría S. A. Entidad Promotora de Salud; con el objeto de atender directamente servicios en todas las áreas de la salud humana y la gestión para prestación indirecta de los mismos servicios mediante la celebración de contratos individuales, familiares o colectivos en la modalidad de prepago, especialmente en los servicios de promoción de la salud y prevención de la enfermedad, consulta externa general y especializada, en medicina diagnóstica y terapéutica, hospitalización, urgencias, cirugía, exámenes de diagnóstico y odontología. Su duración legal se extiende hasta el 31 de diciembre del año 3000.

A partir de la protocolización del acta de escisión por medio de la Escritura Pública No. 2706 del 23 de julio de 2013, AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. asumió las obligaciones que le correspondieron en el acuerdo de escisión y adquirió los derechos y privilegios inherentes a la parte patrimonial transferida.

Con fecha 23 de agosto de 2013, AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. elevó solicitud de certificado de habilitación y/o funcionamiento a la Superintendencia Nacional de Salud, para lo cual allegó la documentación legal exigida y estando al 31 de diciembre de 2013 en estudio por parte de dicho organismo de inspección, vigilancia y control. El 19 de marzo de 2014, mediante la resolución 519 de la Superintendencia Nacional de Salud, fue habilitada AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. mediante el otorgamiento del certificado de funcionamiento para prestar servicios de salud de medicina Prepagada a nivel nacional y se le asignó el código definitivo EMP029 para ser identificada dentro del sistema de recepción, validación y cargue de información de Circular Única –RVCC. Adicionalmente en la mencionada resolución 519 de 2014, modificada por la Resolución 673 de 2014, la Superintendencia Nacional de Salud autorizó el cambio de composición accionaria, consistente en el traslado de las acciones de propiedad de Compañía de Inversiones Colpatría S. A. y Acciones y Valores Colpatría S. A. a favor de AXA Mediterranean Holdings S. A., quedando a favor de esta última el 51% del capital accionario de AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A.; dicha transacción se cerró el 1 de abril de 2014.

1.1. Acuerdo AXA

AXA es una compañía de seguros con presencia en 61 países, operaciones concentradas en Europa, Norte América y Asia, operaciones menores en Medio Oriente, África y Latinoamérica. AXA tiene 171.000 empleados y alrededor de 105 millones de clientes en los países en los que tiene operación.

1.2. Número de empleados

La Compañía Axa Colpatría Medicina Prepagada S. A. tenía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 448 y 443 funcionarios respectivamente.

1.3. Cambio denominación social

Colpatría Medicina Prepagada S. A., previa autorización de la Superintendencia Nacional de salud cambió su denominación social por el de AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A., según escritura pública No. 4541 de la notaría 6 de Bogotá D.C. el 10 de diciembre de 2014, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 15 de diciembre de 2014.

Los estados financieros de Axa Colpatría Medicina Prepagada fueron aprobados por la Junta Directiva a través del acta No. 80 del 26 de febrero de 2020.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros separados que se acompañan de la Compañía han sido preparados parcialmente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” vigentes al 31 de diciembre de 2013 establecidas por el Gobierno Nacional en varios Decretos compilados por el Gobierno Nacional en el Decreto 2420 de 2014.

El Decreto 2483 del 28 de Diciembre de 2018 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, incluyendo una nueva norma emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para efectuar su aplicación a partir del 1 de enero de 2019, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La aplicación parcial de las normas NIIF es mandatorio a partir del 1 de enero de 2014.

2.2. Bases de presentación

Los estados Financieros se prepararon de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el proceso de convergencia a IFRS. Los activos y pasivos han sido medidos a costo histórico, excepto por ciertos rubros que fueron medidos al valor razonable.

- **Cambios en políticas contables, cambios en estimaciones y errores.**

En los ejercicios 2019 y 2018 no se han producido cambios en políticas contables, estimaciones o errores de carácter significativo que pudieran haber tenido efecto sobre la posición financiera o los resultados de la Compañía.

2.2.2. Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía se prepararon de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en el proceso de convergencia parcial a NIIF. Los activos y pasivos han sido medidos a costo histórico, excepto por inversiones negociables, disponibles para la venta, instrumentos derivativos y propiedades de inversión que fueron medidos al valor razonable.

- **Estado de Situación Financiera**

El estado de situación financiera que se acompaña presenta los activos y pasivos clasificados en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

- **Estado de resultados**

El estado de resultados integrales que se acompaña está presentado de acuerdo con la función de la Compañía el cual comienza presentando el resultado de las operaciones técnicas y luego las operaciones administrativas y financieras.

- **Estado de Flujo de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo que se acompaña está presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Los flujos de efectivo correspondiente a intereses recibidos y pagados son revelados por separado clasificados como pertenecientes a actividades de operación.

Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, el efectivo incluye el disponible y los depósitos en bancos. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

- **Estado de Cambios en el Patrimonio**

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del periodo sobre el que se informa, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, y los importes de las inversiones hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros han sido preparados utilizando como moneda funcional el peso colombiano, es decir, la moneda del entorno económico principal en que opera la compañía.

Las transacciones en divisa distinta de la moneda funcional de la sociedad se consideran transacciones en “moneda extranjera” y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a pesos colombianos usando la tasa de cambio representativa del mercado (TRM) en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico.

Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados y otro resultado integral.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos y otras inversiones líquidas de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros – activos financieros de inversión

Los instrumentos financieros incluyen las inversiones adquiridas por la Compañía con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, o para cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, buscando en ambos casos a su vez generar una mayor rentabilidad para los accionistas.

- **Inversiones de renta variable o acciones que no cotizan en bolsa.**

Las inversiones de renta variable o acciones que no cotizan en bolsa se clasifican como disponibles para la venta cumpliendo lo dispuesto en el decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014 expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

2.7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El interés implícito debe desagregarse y reconocerse como ingreso financiero a medida que se vayan devengando intereses.

2.8. Propiedad y equipo

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición, el cual incluye los costos reales de construcción y financiamiento incurridos por las sociedades hasta que los bienes están en condiciones de ser utilizados, aplicándose la tasa real promedio de costo de financiamiento.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos debe ser cargada en el estado de resultados, a menos que se incluya en la cantidad cargada de otro activo.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para el uso y continúa hasta que se des-reconoce el activo, aunque esté ocioso.

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

La depreciación y amortización de Propiedades y equipo de AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. se calculan utilizando el método de la línea recta de la siguiente manera:

	Años
Edificios	Conforme a los años de vida útil establecidos por el profesional que realiza el avalúo el cual debe estar inscrito en la lonja de propiedad raíz.
Materiales y equipo	3 a 10
Mejoras a propiedades arrendadas	la vigencia del contrato
Vehículos	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Para el año 2018 se realizó avalúo técnico a los activos fijos de la compañía, presentando las siguientes cifras:

Activo	Valor Total Avalúo 2018	Saldo en Libros
Edificios y terrenos	564.596.540	461.805.816

El avalúo fue realizado por la firma Lonja De Propiedad Raíz De Bogotá S. A.

2.9 Activos arriendo operativo

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

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

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

Contabilidad en el arrendatario

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

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

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

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

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

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

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

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados.

Juicios y estimados críticos en la aplicación de las políticas contables

Actividades de arrendamiento del grupo y cómo se contabilizan

El grupo arrienda varias propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 10 años máximo. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

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

Opciones de extensión y terminación

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

Plazos de los arrendamientos

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

Cambios en políticas contables

El Grupo aplicó a partir del año 2019 la NIIF 16 de Arrendamientos. De acuerdo con las disposiciones de transición de la NIIF 16, la nueva norma se adoptó retrospectivamente con el efecto acumulativo de la aplicación inicial de la nueva norma reconocido el 1 de enero de 2019. Las cifras comparativas de 2018 no han sido re expresadas.

Hasta el año 2018, los arrendamientos de propiedades y equipos donde el Grupo, en calidad de arrendatario, no tenía sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasificaron como arrendamientos operativos, y aquellos donde sí se tenían como arrendamientos financieros.

En la adopción de la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2019. El promedio ponderado de la tasa incremental de endeudamiento del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento el 1 de enero fue de 3%.

Los activos relacionados con los derechos de uso se midieron por un monto igual al pasivo por arrendamiento.

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Grupo usó las siguientes opciones prácticas permitidas por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento a una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares
- La contabilización de arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2019 como arrendamientos a corto plazo
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición de los activos de derechos de uso a la fecha de la aplicación inicial, y
- El uso de retrospectiva en la determinación del plazo de arrendamiento donde el contrato contiene opciones de extender o terminar el arrendamiento.

2.10. Intangibles

Los activos intangibles que tiene la Compañía que corresponden principalmente a licencias de programas de computador, estudios y proyectos, se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno.

Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada la cual, para casos de programas de computador es de acuerdo con el estudio técnico realizado.

2.11. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. A los cortes de diciembre de 2019 y 2018, la sociedad no presenta pasivos financieros en el mercado de valores, como tampoco instrumentos financieros derivados. En general, con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros son valorados a costo amortizado.

Cualquier diferencia entre el importe recibido como financiación (neto de costos de transacción) y el valor de reembolso, es reconocido en el estado de resultados a lo largo de la vida del instrumento financiero de deuda, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros no corrientes en los casos en que la Compañía tenga un derecho contractual incondicional para la cancelación del pasivo más allá de los doce meses a partir de la fecha del balance.

En otro caso, se clasifican como corrientes.

2.12. Beneficios a empleados

De acuerdo con la legislación laboral colombiana, los diferentes empleados de la Compañía tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías los cuales se registran por el sistema de causación. En cuanto a beneficio de largo plazo, beneficios post empleo y beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados, la Compañía tiene el siguiente beneficio:

- **Quinquenios**

Quinquenio es el beneficio otorgado a los funcionarios con contrato a término indefinido cuando cumplen cinco años de vinculación en AXA, este equivale a un SMLV y su provisión se realiza a un cálculo realizado por el área de actuaria. Adicional, se otorga dos días de permiso remunerado para disfrutarlos en los cuatro meses siguientes al cumplimiento del quinquenio.

2.13. Provisiones

Las provisiones son obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, que se reconocen sólo si:

- Una entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Un contrato oneroso es todo aquel contrato en el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. De existir dichos excesos, deben ser provisionados.

2.14. Pasivos Contingentes

Obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Las contingencias están clasificadas como probables, eventuales y remotas, se deben reconocer los pasivos cuando son considerados probables, se revelan cuando son eventuales y no se debe realizar nada cuando son remotas.

2.15. Impuesto sobre la renta

Ley 2010 de 2019 nueva reforma tributaria – Ley de crecimiento económico.

El 27 de diciembre de 2019 fue promulgada la nueva reforma tributaria, la cual reemplaza la ley 1943 del 2018, la cual fue declarada inconstitucional el pasado 16 de octubre y tendrá aplicabilidad por el año fiscal 2019.

La ley de crecimiento económico trae como puntos relevantes los siguientes:

Impuesto sobre la renta y complementarios – El impuesto de renta tendrá una tarifa del 33% para el año 2019. 32% para el año 2020. 31% para el año 2021 y para los años siguientes la tarifa será del 30%. Se elimina la sobretasa de renta y complementarios.

Respecto a la renta presuntiva para el año 2019 la tarifa corresponde al uno y medio por ciento (1.5%), para el año 2020 se reduce al (0.5%) y a partir del año gravable 2021 al cero (0%).

Descuentos tributarios: A partir de enero de 2019, se podrá tomar el 50% del valor pagado por ICA como descuento tributario y a partir del 2022 el descuento corresponderá al 100%. El IVA pagado en la adquisición formación construcción o importación de activos fijos. Las donaciones a entidades sin ánimo de lucro pertenecientes al régimen especial

Impuesto a los dividendos – A partir del año 2019 son gravados los dividendos generados a favor de las personas naturales residentes en el país, los dividendos no gravados a partir de 300 UVTs tendrán una retención a la tarifa del 15% para el año 2019 y para el año 2020 a la tarifa del 10% y para los dividendos gravados en el año 2019 una tarifa del 33% y año 2020 una tarifa del 32% y sobre el remanente, es decir el total de los dividendos menos la primera retención, la aplicación de la tabla para el dividendo no gravado.

Si corresponden a dividendos para sociedades nacionales, el dividendo no gravado tendrá una retención a la tarifa del 7.5% y si corresponde a dividendos gravados aplicara la tarifa de renta vigente al periodo que correspondan y sobre el remanente, es decir el total de los dividendos menos la primera retención, la aplicación de la tabla para el dividendo no gravado.

Impuesto a las Ventas – Las comisiones pagadas por colocación de seguros de vida se consideran gravadas con IVA.

Deducciones: Todas las tasas y contribuciones efectivamente pagadas y que tengan relación de causalidad con la actividad productora de renta, las cuotas de afiliación pagadas a los gremios. El 50% del GMF efectivamente pagado, así no tenga relación de causalidad.

Procedimiento tributario – Se modificaron entre otros los siguientes procedimientos: Liquidación provisional, correcciones y firmeza de las declaraciones, intereses de mora y fijación de sanciones.

Impuesto Unificado bajo el Régimen de tributación SIMPLE – Aplicable para personas naturales y jurídicas que hubiesen tenido ingresos anuales inferiores a 80.000 UVT. Este impuesto integra el impuesto sobre la renta, impuesto nacional al consumo, el impuesto de industria y comercio consolidado comprende avisos y tableros y la sobretasa bomberil, este sistema también integra los aportes del empleador a pensiones.

La inscripción a este régimen es voluntaria mediante la actualización del RUT.

2.16. Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos, y sus importes en libros en las cuentas anuales individuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos activos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que la sociedad pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no se revertirán en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por la compañía y es probable que la diferencia temporal no se reversara en un futuro cercano.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria para compensar los saldos sobre bases netas.

2.17. Reconocimiento del ingreso

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. y se cumplen las condiciones específicas para cada una de sus actividades, tal y como se describe a continuación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio.

- **Ingreso por Medicina Prepagada**

El reconocimiento de ingresos se realizará por el valor correspondiente a la cuota del contrato facturado “vigencia fecha riesgo”. Fecha riesgo: cubrimiento efectivo de los servicios asociados al contrato y gastos se registran por el sistema de causación contable.

Los ingresos por concepto de la actividad de medicina prepagada se registran como operacionales.

Las ventas de medicina prepagada se reconocen cuando se ha iniciado la fecha del contrato o cubrimiento del riesgo en la fecha de inicio de vigencia del contrato, el cliente tiene total conocimiento sobre el canal de distribución y sobre el precio al que se venden los contratos de medicina prepagada, sus periodos de cobertura de riesgo y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación del contrato por parte del cliente y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta, el período de aceptación ha finalizado, o bien la sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Los servicios se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, a la fecha de la venta.

Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras anuales previstas. La totalidad de las cuotas recaudadas se consideran como valores para aplicar a la cartera de cada cliente.

2.18. Otros ingresos y gastos

Las cuotas de inscripción se registran como ingreso en el momento de la aprobación y emisión del contrato y la venta de bonos de atención del servicio se registra como ingreso en el momento del recaudo.

2.19. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensarán ni los activos ni los pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

2.20. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB a nivel internacional

Los Decretos 2496 del 24 de diciembre de 2015 y 2131 del 22 de diciembre de 2016 introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el IASB a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2015 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen más adelante del 1 de enero de 2017, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada:

a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de activos y pasivos financieros. La versión completa de esta NIIF se publicó en julio 2015. Sustituye la guía recogida en la NIC 39 sobre la clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, si bien simplifica, el modelo de valoración variado y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral y valor razonable con cambios en resultados. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable. Ahora hay un nuevo modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39. Para pasivos financieros no hubo cambios en la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado integral, para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados.

La NIIF 9 mejora los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo.

La documentación contemporánea sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39. La compañía adoptó la norma anticipada a partir del año 2015, clasificando, valorando y reconociendo los activos y pasivos financieros como solicita la norma dentro de los Estados Financieros de apertura bajo NIIF.

La contabilidad de coberturas definida en la NIIF 9, añade requisitos que alinean la contabilidad de cobertura con la gestión de riesgos, establecen un enfoque basado en los principios de la contabilidad de cobertura y atienden las inconsistencias y debilidades en el modelo de contabilidad de coberturas de la NIC 39.

Se le comunicó a la Superintendencia Nacional de Salud sobre la entrada en vigencia de la NIIF 9 a partir de 1 de enero de 2021 teniendo en cuenta que los negocios de Medicina Prepagada se asimilan a los de asegurabilidad y teniendo en cuenta que el Ministerio de Comercio, Industria y turismo en decreto 2170 de diciembre de 2017 hizo una exención temporal a esta NIIF.

b) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco general para determinar cuándo una entidad debe reconocer ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios ofrecidos a los clientes por un precio de transacción que la entidad considere tendrá derecho a recibir a cambio de los mismos.

Esta norma entro en vigencia para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Su adopción anticipada es permitida y es de aplicación retrospectiva.

Se le hizo solicitud a la Superintendencia Nacional de Salud teniendo en cuenta que los contratos de Medicina Prepagada tienen una vigencia anual y corresponden a un negocio de asegurabilidad en salud, por lo que el reconocimiento de sus ingresos se realiza conforme al devengamiento mensual de dicho contrato y no a un reconocimiento de ingresos acorde con el cumplimiento de las obligaciones de desempeño de que trata la NIIF 15.

2.21. Nuevos requerimientos contables a nivel de Colombia

En diciembre de 2015, el Gobierno Nacional expidió el Decreto 2420, con el cuál compiló todas las normas contables emitidas hasta la fecha por el Gobierno en el proceso de adopción parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Decreto 2496, el cual actualizó el anterior Decreto y estableció, entre otras cosas, lo siguiente:

- Incorporó en la Legislación Colombiana las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2014 con vigencia a partir del 1 de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada, salvo para la NIIF 15 “Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la cual se aplicará a partir del 1 de enero de 2018 y señalando que el marco conceptual para la información financiera tendrá vigencia a partir del 1 de enero de 2016. Este nuevo marco técnico normativo incluye, entre otras normas, la nueva NIIF 9 que modifica sustancialmente el régimen de inversiones, las modificaciones a la opción de aplicación en los estados financieros separados del método de participación patrimonial para el registro de las inversiones en subsidiarias y el registro de los gravámenes distintos de impuesto sobre la renta.
- Las inversiones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995. Bajo el método de participación, las inversiones en compañías subsidiarias se registran por su valor en libros, incluida sus valorizaciones, y posteriormente son ajustadas periódicamente por los cambios en la participación de la matriz en los activos netos de la subsidiaria, menos los dividendos recibidos en efectivo.

El resultado del periodo de la compañía incluye su participación en el resultado del periodo de las subsidiarias y en otro resultado integral en el patrimonio se incluye su participación en la cuenta de otros resultados integrales de las subsidiarias. Las inversiones de subsidiarias se registraron en el 2019 según el método de participación patrimonial con la observación que los resultados se registraron en ORI. Para el 2019 se contabilizarán estas inversiones según el método de participación.

3. JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La administración de la Compañía de AXA Colpatria Medicina Prepagada hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año calendario. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la administración y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La administración también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros individuales y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

- **Negocio en marcha:**

La administración prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la administración considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Compañía.

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2019 según lo estipulado en los artículos 218, 219, 220 y 221 del Código de Comercio.

- **Clasificación de Inversiones**

La compañía puede optar, en el momento de adquirir una inversión, la forma en que se registrara durante toda la tenencia de la misma.

La NIIF 9 requiere que los activos financieros de renta fija sean clasificados en alguna de tres categorías de medición: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el patrimonio, y a valor razonable con cambios en resultados. La determinación se realiza en el reconocimiento inicial.

Se clasifican como inversiones a costo amortizado en renta fija aquellas constituidas con el propósito de obtener rendimientos financieros sobre excesos de liquidez de mediano y largo plazo, pero sobre las cuales no se desea asumir la volatilidad propia de la valoración a precios de mercado. Se señala que no existe restricción legal en cuanto a la posibilidad de vender un instrumento clasificado en esta categoría, antes de su fecha de redención.

Inversiones renta variable: su principal objetivo es la administración de los recursos de libre inversión, que no respaldan las reservas, su valoración se realiza teniendo en cuenta lo indicado en el Capítulo I – 1 de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

- **Instrumentos Financieros**

Información sobre los valores de instrumentos financieros y derivativos que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado es revelado en la nota No. 5 “Estimaciones contables”.

- **Impuesto sobre la renta diferido**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos, y sus importes en libros en las cuentas anuales individuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos activos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que la sociedad pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por la Compañía y es probable que la diferencia temporal no se reversara en un futuro cercano.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

- **Provisión Regularización de Costo Médico**

De acuerdo con lo establecido en los Decretos 046 y 783 de 2000, la Compañía constituye provisión para los servicios hospitalarios autorizados y no cobrados hasta por un plazo de cinco (5) meses, fecha a partir de la cual se desmonta la provisión. Adicionalmente, este rubro incluye estimaciones por posibles pérdidas derivadas de procesos jurídicos y costos y gastos en que incurre la Compañía en el desarrollo de su operación.

Adicionalmente la compañía estableció una provisión para reconocer en sus estados financieros los gastos médicos por la facturación que está pendiente de ser causada pero que ya se encuentra radicada.

- **Estimación para Contingencias**

La compañía estima y registra una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.

Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

4. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

De acuerdo con la Junta Directiva, se definieron políticas para la administración de los distintos tipos de riesgos, y se estableció la estructura técnica y organizacional para llevar a cabo su gestión. Al respecto vale la pena resaltar que la compañía se ha preocupado por establecer un sistema tanto de control interno como de administración de riesgos, que le permita identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta y gestionar de las maneras más eficientes y efectivas, que le permitan cumplir con los límites y apetito de riesgo definidos por la Junta Directiva.

Por otra parte, se contó con la activa participación de los órganos de control en lo que se refiere al seguimiento y evaluación de los diferentes sistemas de administración de riesgos en la compañía.

4.1. Políticas de gestión de riesgo

Entre las principales políticas de administración de riesgos definidas por la Junta Directiva de la compañía se encuentran:

- Asegurar que el sistema de administración de riesgos y el control de procesos sean parte integral de la cultura de los funcionarios de las compañías, cubriendo las actividades y las fuentes de riesgo.
- Realizar gestión y administración de los riesgos mediante su identificación, medición, control y monitoreo.
- Alinear la gestión de administración de riesgos con la estrategia de la organización, en procura del cumplimiento de los objetivos.
- Garantizar que los procesos de la compañía tengan identificados sus principales riesgos y cuenten con los controles adecuados para su tratamiento.
- Velar por que se mantenga un adecuado sistema de control interno en la compañía.
- Garantizar el equilibrio en la forma como la organización administra sus riesgos y el ambiente de control.
- Garantizar el monitoreo adecuado de los riesgos críticos.

En ese orden de ideas y en el marco de los principios del Sistema de Control Interno, la primera línea de defensa contra los riesgos se encuentra a cargo de cada uno de los funcionarios que llevan a cabo la operación de la Compañía (autocontrol), la segunda línea de defensa recae sobre los órganos de control Interno de la Compañía, y una tercera sustentada en las evaluaciones independientes llevadas a cabo de manera periódica, por la Auditoría Interna.

El cumplimiento de lo anterior le ha permitido a la Compañía:

- Proveer información transparente y oportuna para todos aquellos estamentos de la sociedad relacionados con la operación de la Compañía.
- Garantizar que la compañía cumpla con las leyes, normas y políticas corporativas aplicables que afectan directamente a los estados financieros.
- Revelar los aspectos que impacten los resultados de la compañía.
- Ampliar las responsabilidades Corporativas y de sus directores.
- Documentar adecuadamente los procesos que se están realizando en los diferentes niveles de la organización con el objeto de optimizar los controles.
- Anticipar y prevenir pérdidas y problemas operacionales.
- Tomar oportunamente las acciones correctivas apropiadas para redirigir los planes y los esfuerzos del negocio.

4.2. Gobierno de gestión de riesgo

La Compañía cuenta con un área de riesgos de segundo nivel jerárquico (dependiendo directamente del Chief Executive Officer (CEO), garantizando su capacidad de decisión e independencia; que se apoya en las diferentes áreas de la organización para la gestión de los diferentes tipos de riesgo, coordinando acciones y realizando monitoreo a los mismos, con el fin de procurar que se encuentren dentro del apetito establecido.

De igual modo y con el objeto de garantizar la efectividad del proceso de administración de riesgos, el mismo se ha soportado en la conformación de comités que monitorean el cumplimiento de las diferentes políticas emanadas de la Junta Directiva, y promulgan lineamientos enmarcados por las mismas. Con el objeto de gestionar riesgos operacionales, estratégicos, financieros y de seguros se establecieron los siguientes comités:

- Comité de Auditoría
- Comité de Auditoría, Riesgos.
- Comité Ejecutivo
- Comité de Seguridad de la Información
- Comité de ALM, Inversiones y Riesgo de Mercado (SARM)

4.2.1. Riesgo de Mercado:

El seguimiento y administración de la exposición a riesgo de mercado se realiza en el Comité de ALM, Inversiones y Riesgos, que se realiza mensualmente.

- **Riesgo de mercado por tasas de interés**

La Compañía tiene como política de administración de riesgo de tasa de interés, el valorar los instrumentos de renta fija, costo amortizado, método en donde el precio de compra determina el rendimiento diario, hasta su vencimiento o liquidación. De esta forma obtiene una causación estable, y no expuesta a las fluctuaciones de los precios de mercado.

- **Riesgo de precio**

El riesgo de precio puede observarse en las inversiones de renta variable en especial cuando estos activos son bursátiles y/o existe generación de precios en mercados transaccionales. Se informa que, si bien la estrategia de inversión se concentra en invertir excedentes de recursos en renta fija, la compañía tiene también inversiones en acciones del grupo Colpatria.

Estas acciones se consideran de baja o nula bursatilidad, y su valoración se hace aumentando o disminuyendo el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

- **Riesgo de tasa de cambio**

La compañía administra ocasionalmente algunos activos en moneda extranjera, dólar, en cuyo caso se expone al riesgo de tasa de cambio. Por política de la entidad, se busca minimizar esta exposición, para lo cual se usa forwards de venta de divisa, a modo de cobertura.

4.2.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas por el deterioro de la calidad crediticia del deudor. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por colocaciones de inversiones en títulos de deuda.

El área de riesgo de mercado y el área de tesorería comercial monitorean el mercado permanentemente en busca de información que indique el deterioro de alguna de las inversiones realizadas; adicionalmente, el área de riesgos ha desarrollado metodologías de seguimiento sobre estos emisores, que incluyen monitoreo de los ratings de crédito expedido por las firmas calificadoras locales, y la observación de los principales indicadores financieros en cada emisor.

El 100% de las inversiones de renta fija presentes durante todo el año 2019 han estado siempre con ratings superiores a A+, con lo cual se posee la certeza de asumir un riesgo de crédito adecuado.

4.2.3. Riesgo de liquidez

La Compañía se expone a riesgo de liquidez entendido como la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual revisa constantemente sus recursos disponibles, a través del monitoreo de su flujo de caja proyectado.

A partir del monitoreo del flujo de caja diario, se realiza mensualmente una compilación de los ingresos y egresos diarios debidamente clasificados y se comparan contra el presupuesto realizado por el área de Planeación Financiera.

Adicionalmente la compañía realiza ejercicios de estrés sobre el flujo de caja proyectado a un año, asegurándose de contar con recursos líquidos suficientes para funcionar aún bajo situaciones adversas de reducción de ingresos y de choques financieros.

4.2.4. Fuentes de fondeo

La Compañía tiene establecido en su Manual de Riesgos Financieros la solicitud de créditos de tesorería para atender defectos transitorios de liquidez. De igual modo, en el mismo manual se establece que la compañía podrá celebrar operaciones del mercado monetario como Simultáneas que son mecanismos que facilitan la obtención de fondeo a través del mercado de valores.

4.2.5. Riesgo Operativo (SARO)

AXA Colpatria Medicina Prepagada S. A. reconoce la administración de riesgos de una forma sistemática e integral, como una herramienta de apoyo de la administración esencial en la toma de decisiones, que contribuye a la permanencia, rentabilidad y crecimiento sostenible de la organización en el largo plazo y el cumplimiento de las regulaciones vigentes tanto locales como los estándares del Grupo AXA dentro de las mejores prácticas establecidas.

Reconoce también que la administración de riesgos debe hacer parte de todos sus procesos y cultura corporativa, por lo cual se incluye dentro de su planeación estratégica. Para este efecto, el SARO es manejado por el área de riesgos.

La Compañía desarrolla su administración de riesgo operativo de acuerdo con lo establecido en su Manual de Políticas y Procedimientos SARO para la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos, el seguimiento a los planes de acción para la mitigación de riesgos, la administración de la continuidad del negocio, el registro de eventos de riesgo operativo, y la comunicación a los dueños de los procesos y alta gerencia de los riesgos a que se encuentra expuesta en sus operaciones propias.

La metodología para la generación del perfil de riesgo operativo contempla la valoración de la severidad, de la frecuencia y de la calidad de los controles con base en la metodología de Grupo AXA, generando al final un mapa de calor donde los riesgos pueden quedar catalogados según su criticidad en los niveles negro, rojo, ámbar, amarillo y verde.

Al corte del mes de diciembre de 2019 el perfil de riesgo operativo residual de la Compañía para sus 75 riesgos operativos identificados es el siguiente:

PERFIL		
0	Inaceptable	(Negro)
9	Crítico	(Rojo)
15	Tolerable	(Ámbar)
51	Aceptable	(Amarillo)
0	Remoto	(Verde)

Los riesgos más relevantes de la compañía en el nivel rojo están asociados a procesos de Gestión de TI, Servicios Administrativos, Distribución y PMO; para estos riesgos la compañía gestiona los correspondientes planes de acción e indicadores claves de riesgo.

La compañía realiza revelación contable de los eventos de riesgo operativo para aquellos que generan pérdida económica. Los eventos de riesgo más representativos son sometidos a análisis en los diferentes comités.

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Durante el año 2019 los principales logros alcanzados por el área de Riesgo Operativo, de acuerdo con la normativa de la Superintendencia de Salud, son:

- Simplificación de la matriz de riesgos operativos pasando de 614 a 104 riesgos manteniendo la cobertura y calidad.
- Se mantuvo la alineación de los riesgos con el nuevo inventario de procesos del área de productividad.
- Se continuó con la conciliación de eventos en conjunto con el área de Contabilidad de todos aquellos que generen un impacto económico para la Compañía.
- Se fusionaron las áreas de Control de procesos y Riesgo Operativo con el objeto de fortalecer el ambiente de control.
- Apoyo en la implementación del estándar Vendor Risk.

El grupo AXA COLPATRIA cuenta con una Política de Continuidad del Negocio & de Gestión de Crisis (CM & BC), la cual tiene como objetivo minimizar la toma de decisiones durante una crisis, describe las acciones a ejecutar, la forma de ejecutarlas, donde se ejecutarán los procedimientos críticos, información que se utilizará y responsables, de tal manera que se reduzcan improvisaciones durante la crisis. Del mismo modo, busca garantizar la recuperación de las actividades críticas cubiertas por el BCP, en el RTO establecido por la Compañía, generando y administrando cultura de continuidad organizacional, manteniendo el Servicio al cliente en condiciones mínimas aceptables, la estabilización de sus operaciones y la reanudación de sus negocios tan rápida y eficientemente como sea posible.

4.2.6. Control Interno

Los elementos y áreas especiales del Sistema de Control Interno con los que cuenta la compañía son:

- **Ambiente de Control** - Principios básicos que rigen la entidad, Código de conducta, Idoneidad de los empleados, Estructura organizacional de soporte al SCI, Objetivos alineados con la Misión, Visión y objetivos estratégicos y Difusión y actualización de objetivos.
- **Actividades de Control** – Corresponden a las políticas y procedimientos que deben seguirse para lograr que las instrucciones de la administración con relación a sus riesgos y controles se cumplan.
- **Información y comunicación** – Definición de políticas y procedimientos para garantizar que la información cumpla con criterios de seguridad, calidad y cumplimiento y establecimiento de controles para la entrada, procesamiento y salida de información, atendiendo su importancia relativa y nivel de riesgo.
- **Control Interno en la Gestión Contable** – El Grupo Axa Colpatria cuenta con políticas y procedimientos contables; así como controles para la preparación de los estados financieros, con el fin de asegurar que éstos presentan en forma razonable la situación financiera y resultados de la organización y cumplen con las NIIF, las regulaciones aplicables y los principios de contabilidad generalmente aplicados.
- **Control Interno en la Gestión Tecnológica** - Validaciones en los controles referente a la Gestión Tecnológica.

- **Monitoreo** – Validación de que los controles o alarmas establecidos tanto en los sistemas que se lleven en forma manual como en los que se lleven en forma computarizada, estén definidos de manera que permanentemente se valore la calidad y el desempeño del sistema en el tiempo y se realicen las acciones de mejoramiento necesarias.

El Grupo AXA ha definido estándares y políticas de control las cuales son implementadas por el área de Control de procesos y Riesgo Operativo a través de la evaluación del diseño y operatividad de controles en diferentes procesos de la compañía y la emisión de recomendaciones para cubrir objetivos de control y mitigar los riesgos asociados.

Durante el año 2019 se evaluaron los controles de los procesos de Compliance, Compras Administrativas e Insurance Procurement, agentes, alianzas y masivos y reaseguros. Los resultados más relevantes de la evaluación fueron comunicados en los diferentes comités.

4.2.7. Riesgo de Lavado de Activos (SARLAFT)

La Compañía en cumplimiento a la circular externa 009 de 2016 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud, ha establecido e implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo con el fin de prevenir que se introduzcan a la compañía, a través de la ejecución de su objeto social principal o a través de los actos realizados por sus accionistas, empleados o vinculados, recursos provenientes de actividades relacionadas con el lavado de activos, y/o que dichos recursos sirvan para la financiación del Terrorismo.

Este sistema cuenta con políticas y procedimientos que se diseñan conforme a la normatividad vigente para la identificación, evaluación y medición, controles, seguimiento y monitoreo del riesgo de LAFT y sus riesgos asociados y sobre aspectos como los siguientes:

- Conocimiento del Cliente.
- Identificación y análisis de Operaciones Inusuales.
- Determinación y reporte de Operaciones Sospechosas.

El SARLAFT implementado por la Compañía hace parte integral de la estructura de riesgo de la compañía y sus políticas y procedimientos son de obligatoria aplicación por todos los funcionarios directos de Compañía en todos los niveles, así como por las franquicias y los intermediarios que obran y actúan por cuenta nuestra, a quienes se les haya delegado procesamientos y responsabilidades en materia de conocimiento del cliente.

La omisión o incumplimiento de las políticas y procedimientos del SARLAFT, se considera como una violación de las obligaciones del empleado de compañía y como consecuencia, son extensibles las sanciones previstas en el reglamento interno de trabajo, entre las cuales se encuentran: amonestación, sanción o despido del funcionario y se llevan a cabo de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Dirección de Gestión Humana.

Se considera a los PEP como personas que pueden exponer en mayor medida a la entidad en el riesgo LA/FT, adicionalmente se han dispuesto en el Manual SARLAFT los criterios o señales de alerta para identificar clientes de alto riesgo a partir de sus características incluida la actividad económica y la nacionalidad en línea con la política de Sanciones Internacionales y los estándares del Grupo AXA. Frente a ellos, la compañía cuenta con los siguientes procesos especiales de vinculación y monitoreo:

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

- Previo a su vinculación, todo cliente que por sus características es catalogado como PEP, debe pasar por un proceso de diligencia ampliada donde se solicita un soporte de ingresos y se realiza cruce en listas y noticias.
- Adicionalmente el área de Cumplimiento monitoreará las transacciones de todos los clientes PEP que se encuentran en los archivos de producción.

De acuerdo con la metodología AXA de Riesgo Operativo, al corte del mes de diciembre de 2019 el perfil de los riesgos relacionados con SARLAFT en El Grupo AXA Colpatría es el siguiente:

MPP		
	Extremadamente Alto	(Negro)
	Muy Alto	(Rojo)
	Alto	(Ámbar)
6	Medio	(Amarillo)
2	Bajo	(Verde)

4.3. Seguridad de la información y protección de datos personales

el cierre del segundo Semestre de 2019 se implementan controles en términos de Seguridad de La información y en Ciberseguridad en respuesta a los requerimientos establecidos por la Superintendencia Financiera en sus circulares 007 de junio 2018 y 005 de marzo de 2019 frente a contratación de servicios en la Nube. Así mismo se aplican mejoras al proceso de Hardening para los servidores y para equipos de red en cada uno de los ambientes, basados en buenas prácticas de Seguridad y lineamientos de AXA Grupo.

La compañía realizó campaña de sensibilización llegando a un 100% de empleados que aprobaron un examen de 40 aspectos en seguridad de la información. Durante el 2019 se mitigan vulnerabilidades identificadas durante los ejercicios de pruebas de penetración los cuales son realizados de manera proactiva y preventiva, sobre los portales críticos de la compañía. El proyecto PCI – DSS: La organización cuenta con un plan de trabajo en curso para la implementación PCI Compliance.

Nuestra compañía cuenta con la adecuación, implementación y ejecución del proceso de Protección de Datos Personales, para garantizar el adecuado cumplimiento tomando como marco de referencia las directrices de grupo AXA y la normatividad local legal vigente (Ley 1581 de 2012 y Decreto 1377 de 2013), donde se dictan disposiciones generales para la Protección de los Datos Personales en sus diferentes etapas: recolección, almacenamiento, uso y circulación; así como el derecho constitucional que tienen todas las personas a conocer, actualizar y rectificar la información que se hayan recogido en bases de datos. Adicionalmente se cuenta con la figura del Oficial de Protección de Datos Personales encargado de velar por el cumplimiento y mantenimiento del proceso.

4.3.1. Riesgo Legal

La Secretaría General soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la compañía. En particular, define, establece y documenta los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando por el cumplimiento de las normas legales, regulaciones u obligaciones de naturaleza contractual a que se encuentre obligada la Sociedad.

Analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas, con el fin de determinar el eventual riesgo jurídico y la eventual contingencia de pérdida derivada de situaciones de orden legal que afecten el cumplimiento de las obligaciones que se incorporen a los acuerdos celebrados.

En todos los eventos litigiosos la Compañía evalúa la suficiencia de las provisiones en la medida en que se desarrolle el proceso o se generen situaciones colaterales que la puedan afectar, tales como informes nuevos, reformas legales, modificaciones surgidas en las posiciones jurisprudenciales, aspectos financieros, políticos, sociales, geográficos, climáticos, o de condiciones similares que puedan incidir en la definición del litigio.

En lo que respecta a derechos de autor, la Compañía utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se utilicen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

4.3.2. Contingencias Legales

Las reclamaciones que se adelantan vía judicial son mínimas y se delega su representación judicial en abogados externos, expertos en el manejo de los asuntos relacionados con los distintos litigios que se instauran contra la Compañía.

Se han asignado los recursos necesarios para atender el resultado de las providencias judiciales que se lleguen a proferir en contra de sus intereses, a través de las reservas.

Se estima que no se presentarán fallos adversos de monto considerable que impacte los estados financieros de la Compañía.

5. ESTIMACIONES DE VALOR RAZONABLE

5.1. Renta variable

- **Acciones bursátiles**

Se toma el precio de cierre publicado en los sistemas de negociación.

- **Acciones de baja o nula liquidez, sin cotización en bolsa**

Las acciones que no cotizan en bolsa son valoradas mediante el método de variación patrimonial el cual consiste en comparar las variaciones de las cuentas patrimoniales del emisor en un período dado y afectar por la participación accionaria para determinar un precio por acción.

5.2. Carteras colectivas

Para determinar el precio, los tenedores de unidades en la cartera colectiva valoran su participación en dicha cartera con base en el valor de la unidad que es reportado diariamente por la entidad que administra la cartera colectiva, determinado dividiendo los activos netos de la cartera por el número de unidades vigentes.

5.3. Renta fija

El reconocimiento de estas inversiones se contabiliza a costo amortizado. La actualización del valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período. Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Las acciones que no cotizan en bolsa son valoradas mediante el método de variación patrimonial el cual consiste en comparar las variaciones de las cuentas patrimoniales del emisor en un período dado y afectar por la participación accionaria para determinar un precio por acción.

5.4. Mediciones del valor razonable sobre bases recurrentes

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, que se clasifican en el Nivel 1, incluyen las siguientes:

- Acciones con media liquidez bursátil emitidas por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Bonos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito.
- Bonos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Participaciones en fondos internacionales de mercado monetario "money market".
- Participaciones en fondos mutuos o de inversión internacionales cuyo objetivo principal sea invertir en títulos de deuda.
- Títulos de Tesorería - TES Pesos TF.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2, incluyen las siguientes:

- Acciones con baja, mínima o sin ninguna liquidez bursátil emitidas por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Bonos emitidos por bancos del exterior.
- Participaciones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, sin títulos y/o valores participativos.
- Participaciones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, con títulos y/o valores participativos.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables en vista que no cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen:

- Acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores.

La información de la valoración de las acciones del Nivel 3, es revisada mensualmente. El patrimonio del Nivel 3 asciende a:

NIT	Emisor	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Valor razonable	Deterioro	Valor razonable	Deterioro
900285393	OPCYH	473.183.004	390.289.949	863.472.953	-
900485519	SEQUOIA COLOMBIA	446.324.813	-	405.163.236	-
900567947	FINANSEGURO S. A.	7.850.146.062	221.919.453	8.072.065.515	-
800126785	EMERMEDICA S. A.	27	-	26	-
TOTAL		8.769.653.906	612.209.402	9.340.701.730	-

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

La disminución en valor de mercado en los siguientes emisores corresponde a resultados registrados durante el año 2019:

- Finanseguero \$ 221.919.453
- Operadora de Clínicas y Hospitales \$390.289.949

Durante el 2019 bajo las NIIF el deterioro de las acciones afecta el valor de inversión y ORI. Con respecto al valor de las inversiones la disminución en las acciones de Operadora de Clínicas y Hospitales y Finanseguero se debe principalmente a las pérdidas de compañía.

Las inversiones clasificadas bajo nivel 3 de acuerdo con la resolución 724 de 2008 de la Superintendencia de Salud, son valoradas por la compañía aplicando el método de valor intrínseco dado que corresponden a entidades que no cotizan en bolsa, utilizando los Estados Financieros de cada una de las entidades con las que se tienen acciones. Tomando el número de acciones en circulación sobre el patrimonio contable.

La siguiente tabla analiza los activos de la Compañía medidos al valor presente al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

		dic-19	dic-18
NIVEL 1	Bonos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera.	13.606.653.208	11.321.882.284
	Bonos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.	25.442.611.835	24.446.517.300
	Participaciones en fondos internacionales de mercado monetario "money market".	2.446.301.506	258.178.673
	Títulos de Tesorería - TES Pesos TF.	37.292.718.845	39.217.656.848
NIVEL 2	Participaciones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, sin títulos y/o valores participativos.	941.021.262	866.702.614
NIVEL 3	Acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores.	8.769.653.906	9.340.701.730
	TOTAL	88.498.960.562	85.451.639.449

6. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía cuenta con el siguiente disponible:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Caja	4.601.044	4.670.496
Bancos	1.456.212.958	742.088.417
Cuentas de ahorro	2.336.149.343	1.787.142.451
Bancos Exterior (1)	312.674.606	-
Total	4.109.637.951	2.533.901.364

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(1) El saldo que posee la compañía en cuentas del exterior a 31 de diciembre de 2019 corresponde a la cuenta de Bank New York Mellon, la cual presenta saldo de EUR \$85.271,98 que llevada a una TRM de 3.666,7919 representa \$312.674.606 en pesos colombianos. Al 31 de diciembre de 2018 no existían cuentas en el exterior.

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo, equivalentes al efectivo y los descubiertos bancarios incluyen:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo (incluyendo descubiertos bancarios)	4.105.036.907	2.529.230.868
Descubiertos bancarios	(417.982.875)	(1.373.618.658)
Efectivo	3.687.054.032	1.155.612.210

El detalle por cada una de las entidades financieras agrupadas dentro del rubro de Bancos y Otras Entidades Financieras:

Entidad Financiera	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Calificación
Banco AV Villas S. A.	(58.694.733)	44.258.331	AAA
Bancolombia	30.821.105	32.650.692	AAA
Red Multibanca Colpatría	2.919.051.061	569.070.267	AAA
Banco Davivienda S. A.	41.862.900	378.276.170	AAA
Banco de Occidente S. A.	441.339.093	131.356.750	AAA
Bank New York Mellon	312.674.606	-	
Total	3.687.054.032	1.155.612.210	

A 31 de diciembre de 2019 existían partidas conciliatorias de naturaleza crédito con una antigüedad superior a 30 días por un total de \$137.203 correspondientes a: una partida de otros cargos en libros y existían partidas conciliatorias de naturaleza débito con una antigüedad superior a 30 días, por un total de \$360.150 correspondientes a 2 notas débito no contabilizadas.

El efectivo y los valores que posee la compañía en los bancos a 2019 no tiene restricción a 31 de diciembre de 2018 tienen restricción por valor de \$200.000 que corresponde a embargos del saldo en extracto bancario Banco de Occidente.

7. INVERSIONES NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía disponía de las siguientes inversiones:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
a) Inversiones negociables:		
Bonos	29.748.228.195	26.952.416.086
Certificados de depósitos a término fijo (1)	10.375.343.566	10.410.505.665
Títulos de tesorería TES	941.021.262	37.623.134.681
Encargo fiduciario FIC	36.218.412.127	866.702.614
Fondos Internacionales GOLD (2)	2.446.301.506	258.178.673
Total inversiones negociables	79.729.306.656	76.110.937.719
b) Inversiones permanentes:		
Acciones (3)	8.769.653.906	9.340.701.730
Total inversiones permanentes	8.769.653.906	9.340.701.730
Total inversiones	88.498.960.562	85.451.639.449

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(1) El saldo de los certificados de depósito a término fijo a 31 de diciembre de 2019 y 2018 está conformado por:

Emisor	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BBVA Colombia	5.251.815.691	5.290.073.841
Leasing Bancóldex	2.026.992.150	-
Banco de Bogotá	-	2.018.270.340
Bancolombia	3.096.535.725	3.102.161.484
Total certificados de depósitos a término fijo	10.375.343.566	10.410.505.665

(2) El saldo de los Fondos Internacionales a 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por:

Especie	Emisor	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Goldman Liquid Reserve USD	Goldman	2.446.301.506	258.178.673
Total Fondo Internacional		2.446.301.506	258.178.673

(3) Las acciones y su respectiva provisión a 31 de diciembre de 2019 y 2018 están conformadas así:

DICIEMBRE 2019

Compañía	% de participación	costo	provisión
Finanseguro S. A. (1)	0.163	7.850.146.062	-
Operadora de Clínicas y Hospitales S. A.	0.673	473.183.004	-
Sequoia Colombia	0.007	446.324.813	-
Emermédica S. A.	0.000	27	-
Total Inversiones Permanentes		8.769.653.906	-

DICIEMBRE 2018

Compañía	% de participación	costo	provisión
Finanseguro S. A. (1)	0.1632	8.072.065.515	-
Operadora de Clínicas y Hospitales S. A.	0.6672	863.472.953	-
Sequoia Colombia	0.0070	405.163.236	-
Emermédica S. A.	0.0000	26	-
Total Inversiones Permanentes		9.340.701.730	-

Según los estipulado en el decreto 2267 de 2014 expedido por el Ministerio Hacienda y Crédito Público.

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

8. DEUDORES, NETO

El detalle de los deudores para la compañía al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 es:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Ingresos por cobrar – servicios:		
Servicios corrientes medicina prepagada	6.733.325.667	6.686.843.362
Deudas de difícil cobro medicina prepagada	<u>943.376.006</u>	<u>901.808.352</u>
Total Cuentas por Cobrar bruto	7.676.701.673	7.588.651.714
Deterioro deudas de difícil cobro	(1) <u>(369.508.172)</u>	<u>(452.974.967)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	(1) 7.307.193.501	7.135.676.747
Vinculados económicos (Ver Nota 9)		
Anticipos y avances:		
A asesores	11.279.100	1.612.043
A cuadro médico (vinculado económico)	(2) 505.050.585	507.757.860
A trabajadores	<u>133.937.572</u>	<u>101.079.840</u>
Total anticipos y avances	650.267.257	610.449.743
Préstamos a trabajadores	43.385.059	26.745.788
Deudores varios:		
De renta y complementarios	109.221.000	-
Saldo a favor Impuesto de Renta	2.491.323.548	3.608.381.000
Embargos judiciales	180.261.726	200.000
Otros deudores	(3) <u>807.115.291</u>	<u>4.180.271</u>
Total deudores varios	3.631.306.624	3.639.507.059
Deterioro deudores varios	(4) <u>(14.649.971)</u>	<u>(4.999.091)</u>
Total deudores varios, neto	3.616.656.653	3.634.507.968
Total deudores, neto	<u>11.574.117.411</u>	<u>11.380.634.458</u>

(1) El detalle del deterioro de deudas de difícil cobro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesta por:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Saldo inicial	(452.974.967)	(186.116.773)
Deterioro	(118.457.327)	(454.430.553)
Recuperación	201.924.122	187.572.359
Saldo final	<u>(369.508.172)</u>	<u>(452.974.967)</u>

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA	VALOR
0 - 30 DIAS	5.502.093.449
31-60 DIAS	1.231.232.218
61-90 DIAS	551.106.947
91-120 DIAS	68.900.150
121-150 DIAS	70.053.775
151-180 DIAS	57.042.276
181-210 DIAS	37.717.385
211-240 DIAS	21.223.781
241-270 DIAS	13.631.685
271-300 DIAS	14.135.505
301-330 DIAS	6.405.180
331-360 DIAS	74.839.499
MAYOR A 360 DIAS	28.319.823
TOTAL	7.676.701.673

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo corresponde a anticipos realizados a Operadora de Clínicas y Hospitales, sobre facturación de servicios médicos; para el año 2019 se le hizo anticipos por \$2.707.275 quedando saldo a diciembre de 2018 de \$505.050.585

(3) El saldo de los otros deudores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Cuentas por cobrar Exempleados	4.487.723	1.283.541
Partidas conciliatorias sin identificar	404.706.028	-
Otros deudores	397.921.540	617.082
Cxc Bellsouth descuento nomina	-	563.275
Cxc excesos movistar funcionarios MPP	-	1.716.373
Total otros deudores	807.115.291	4.180.271

(4) El detalle que constituye el deterioro de deudores varios al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Deterioro anticipo y avances asesores	8.965.273	908.522
Deterioro notas cargo asesores	1.915.343	703.521
Deterioro CXC ex - empleados	3.769.355	1.283.541
Deterioro CXC excesos movistar	-	1.540.232
Deterioro CXC Bellsouth	-	563.275
Total otros deudores	14.649.971	4.999.091

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

9. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El detalle de la propiedad y equipo al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 está conformado por:

2019				
PROPIEDAD Y EQUIPO				
	Saldo al 31.12.18	Adiciones o Dotaciones	Retiros o Reducciones	Saldo al 31.12.19
Costo				
Terrenos de inmuebles de uso propio	144.615.600	-	-	144.615.600
Edificios de uso propio	337.436.400	-	-	337.436.400
Muebles y enseres de oficina	1.061.200.571	4.046.000	(90.636.217)	974.610.354
Equipo de Computación	2.289.943.829	232.898.913	(10.235.951)	2.512.606.791
Plantas y Redes	9.957.500	-	-	9.957.500
	3.843.153.900	236.944.913	(100.872.168)	3.979.226.645
Depreciación acumulada				
Edificios de uso propio	(20.246.184)	(10.429.852)	-	(30.676.036)
Muebles y enseres de oficina	(1.011.100.823)	(5.316.816)	87.884.219	(928.533.420)
Equipo de Computación	(1.467.920.646)	(227.273.886)	10.238.851	(1.684.955.681)
Plantas y Redes	(9.957.503)	-	-	(9.957.503)
	(2.509.225.156)	(243.020.554)	98.123.070	(2.654.122.640)
Valor neto	1.333.928.744	(6.075.641)	2.749.098	1.325.104.005

10. INTANGIBLE, NETO

Los intangibles de la compañía esta conformados por licencias y software que al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentaban los siguientes saldos:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Programas de computador:		
Licencias	183.924.439	183.924.439
Software	427.673.012	427.673.012
Intangibles	611.597.451	611.597.451
Amortización		
Licencias	(130.792.755)	(77.661.075)
Software	(427.672.956)	(427.672.956)
	(558.465.711)	(505.334.031)
Total Intangibles	53.131.740	106.263.420

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

11. CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 están compuesto por los siguientes rubros:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Comisiones intermediarios	2.671.879.042	2.741.292.546
Provisiones especiales tecnología	223.393.427	357.429.491
Impuesto diferido	4.602.481.313	3.798.780.087
Total cargos diferidos	7.497.753.782	6.897.502.124

12. OTROS ACTIVOS

Entre los otros activos de la compañía al corte 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran los siguientes:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Bienes de arte	2.803.671	2.803.671
Patrimonio Auto. Helm Trust Cias en Liqu.	14.193	14.193
Fideicomiso Fiducentral	568.742	568.742
Patrimonio autónomo Emermédica	238	238
Provisión Fiducentral	(3.386.606)	(3.386.606)
Total otros activos	238	238

13. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 está constituido por:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Costos y gastos por pagar	789.156.802	788.747.148
Retención en la fuente y otros impuestos	1.638.267.442	1.337.200.973
Retenciones y aportes de nómina	5.810.542	13.705.803
Acreedores varios	(1) 5.402.757.086	2.873.416.453
Total cuentas por pagar	7.835.991.872	5.013.070.377

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(1) El movimiento de los acreedores al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Descuento parqueadero empleados	29.566.843	13.276.250
Descuento por pagar parqueaderos	933	1.238.497
Embargos judiciales asesores	13.326	77
Cheques no reclamados	80.267.245	93.460.812
Provisiones	5.231.405.377	2.723.371.560
Valores por aplicar cartera	14.886.149	11.927.371
Otros acreedores	46.617.213	30.141.886
Total cuentas por pagar	5.402.757.086	2.873.416.453

14. IMPUESTO, GRAVÁMENES Y TASAS

El saldo de los impuestos al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto por:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Impuesto sobre las ventas por pagar	1.072.256.696	1.005.785.487
Vigencia Fiscal Corriente	1.885.519.211	3.792.883.546
Industria y comercio	1.035.746.377	969.886.098
Total impuestos por pagar	3.993.522.284	5.768.555.131

15. OBLIGACIONES LABORALES

Los saldos de las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 corresponden a:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Nómina por pagar	18.085.157	40.754.634
Cesantías consolidadas	797.185.006	762.917.214
Intereses sobre cesantías	91.096.696	86.735.705
Vacaciones consolidadas	1.309.359.807	1.169.753.441
Prima extralegal	406.673.016	392.912.507
Total obligaciones laborales	2.622.399.682	2.453.073.501

16. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Los pasivos y provisiones que tiene la compañía al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

		Diciembre 2019	Diciembre 2018
Costos y gastos	(1)	942.067.763	986.425.051
Contingencias	(2)	666.440.162	671.308.162
Provisiones SGSSS	(3)	1.803.830.891	1.927.066.337
Provisiones Diversas	(4)	4.833.561.072	4.691.636.791
Total pasivos estimados y provisiones		8.245.899.888	8.276.436.341

(1) El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde al reconocimiento de las comisiones de intermediarios diferidas en el transcurso del periodo por un valor de \$803.381.305 y \$874.019.051 respectivamente; a la constitución de provisión de gastos bancarios en su mayoría cuatro por mil de \$138.686.458 y \$112.406.000.

(2) la disminución en las contingencias para el 2019 se presentó por liberación de provisión de \$4.868.000.

(3) Provisiones SGSSS: este rubro hace referencia a la reserva de autorizaciones, la cual se hace con base en el artículo 5 del Decreto 723 de 2000 de la Supersalud, el saldo a 31 de diciembre de 2019 y de diciembre 2018, corresponde a la provisión de autorizaciones de servicios médicos, de los últimos 5 meses (según Decretos 046 y 783 de 2000). La variación anual obedece principalmente a la liberación de reservas del año 2018 y la nueva constitución de las autorizaciones de servicios al cierre de 2019.

(4) Provisiones Diversas: este rubro hace referencia a la provisión de regularización del gasto, el movimiento del 2019 respecto al 2018 se debe a una estimación real de los siniestros avisados con el detalle de las facturas pendientes de pago, basado en: a) la facturación radicada y no pagada, relación suministrada por cuentas medicas con base en el aplicativo del proveedor de digitación y digitalización de las cuentas; b) la premisa de que algunos servicios no pagados ya están incluidos en el saldo de la reserva de autorizaciones y por lo tanto son descontados del punto anterior.

17. CUOTAS NO DEVENGADAS POR CONTRATOS DE MEDICINA PREPAGADA

El saldo de las cuotas no devengadas por contratos de Medicina Prepagada al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 está discriminado así:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Plan Tradicional:		
Original	17.850.951.984	17.158.924.813
Alternativo	2.980.599.708	2.774.191.986
Subtotal Plan tradicional	20.831.551.692	19.933.116.799
Plan Fesalud	13.278.246.903	12.775.698.000
Subtotal Plan Fesalud	13.278.246.903	12.775.698.000
Total	34.109.798.595	32.708.814.799

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

18. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

En este grupo se encuentra el impuesto diferido que al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 era de:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Impuesto diferido	935.660.945	998.198.361
Total	935.660.945	998.198.361

19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Detalle pasivos por arrendamientos NIIF 16

	Diciembre 2018	Adiciones o mejoras	Amortizaciones	Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	Diciembre 2019
Cargos por depreciación de activos de derechos de uso					
Edificios	6.730.112.349	(985.263.963)		232.204.739	5.977.053.125
Total	6.730.112.349	(985.263.963)		232.204.739	5.977.053.125

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

20.1. Capital social

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle es el siguiente:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Capital autorizado	11.500.000.000	11.500.000.000
Menos: capital por suscribir	(1.634.366.582)	(1.634.366.582)
Capital suscrito y pagado (valor nominal acción \$1).	9.865.633.418	9.865.633.418

Los accionistas de AXA Colpatria Medicina Prepagada S. A. y su participación a 31 de diciembre de 2019 se distribuyen así:

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
AXA MEDITERRANEAN HOLDING	5.031.473.042	51,00%
AXA REGIONAL SERVICES S. A.	1	0,00%
ACCIONES Y VALORES NUEVO MILENIO S. A.	2.076.570.538	21,05%
RISK HOLDINGS CORP	1.775.002.660	17,99%
ACCIONES Y VALORES COLPATRIA S. A.	847.718.656	8,59%
CONSTRUCTORA COLPATRIA S. A.	134.843.854	1,37%
MERCANTIL COLPATRIA S. A.	24.667	0,00%
Total	9.865.633.418	100%

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

20.2. Prima en colocación de acciones

Corresponde al mayor valor pagado de las acciones. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta saldo de la prima de colocación de acciones por \$10.175.127.957

20.3. Reserva legal

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

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Reserva Legal	6.165.317.191	7.681.626.976
Reserva para donaciones	150.000.000	-
Total reservas	<u>6.315.317.191</u>	<u>7.681.626.976</u>

20.4. Resultado ejercicios anteriores

Partiendo de las Normas Internacionales de Información Financiera Axa Colpatría Medicina Prepagada realizó la implementación el 01 de enero de 2014 de la NIIF 1 adopción por primera vez el cual genero una utilidad de \$1.987.460.679. Seguido se realizó el proceso de transición de PCGA a NIIF el cual generó una utilidad de \$1.547.954.796 que afecto resultados de los ejercicios anteriores.

20.5. Superávit por valorizaciones ORI

AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. ha registrado las siguientes valorizaciones:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Inversiones (ver Nota 7)	(1.594.516.322)	(1.279.540.344)
Total valorizaciones	<u>(1.594.516.322)</u>	<u>(1.279.540.344)</u>

21. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales para la compañía al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Facturación devengada:		
Familiares	141.378.648.152	132.689.858.857
Colectivos	36.347.413.538	45.337.437.953
Plan Plus	47.475.402.104	32.028.180.715
Subtotal facturación devengada:	<u>225.201.463.794</u>	<u>210.055.477.525</u>
Otros ingresos:		
Cuota de afiliación	7.930.000	46.912.000
Carné y certificados	15.366.185	14.612.099
Bonos y valeras	(1) 14.644.881.861	14.488.613.732
Continuidades	595.684	3.138.649
Subtotal otros ingresos	<u>14.668.773.730</u>	<u>14.553.276.480</u>
Total ingresos operacionales	<u>239.870.237.524</u>	<u>224.608.754.005</u>

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(1) El saldo a 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde básicamente a comprobantes de vales de atención que los usuarios cancelan en el momento en que son atendidos en consulta médica o cuando se realizan exámenes médicos.

22. COSTO DE VENTAS

El saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Consulta médica	(28.749.845.877)	(27.154.569.482)
Urgencias	(13.106.737.719)	(13.043.935.796)
Maternidad	(5.800.000)	(12.330.886)
Hospitalización quirúrgica y no quirúrgica	(49.394.175.991)	(46.097.114.517)
Cirugía ambulatoria	(8.528.761.093)	(7.420.520.556)
Apoyo diagnóstico ambulatorio	(31.484.178.197)	(29.917.027.210)
Apoyo terapéutico ambulatorio	(1.592.726.846)	(1.410.868.054)
Exámenes de ingreso	(1.080.825.799)	-
Procedimientos alto costo	(210.379.365)	(72.898.210)
Medicamentos	(1.964.105.095)	(1.892.847.059)
Descuentos financieros	123.506.174	186.688.278
Costo médico plan Fesalud Plus	(35.330.148.613)	(35.237.759.020)
Atención odontológica	(9.159.540)	(12.166.920)
Tratamiento odontológico	(3.001.885)	(2.669.680)
Otros	(1) (911.243.597)	(1.298.793.292)
Subtotal Medicina Prepagada	(172.247.583.443)	(163.386.812.404)
Provisión de servicios autorizados no facturados	(2) (179.719.546)	(789.901.371)
Subtotal provisiones	(179.719.546)	(789.901.371)
Total costo prestación de servicios	(172.427.302.989)	(164.176.713.775)

(1) El aumento de la frecuencia de la pérdida se da por situaciones particulares en los planes Original colectivo y Fesalud familiar principalmente por disminución de expuestos. El costo medio crece menos que el año anterior como resultado del aumento de direccionamiento que aporta 1.23pp.

(2) la provisión a 31 de diciembre de 2019 corresponde a \$ 4.833.561.069 para facturas pendientes y \$ 1.803.830.890 para autorizaciones.

23. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

AXA Colpatria Medicina Prepagada S. A. incurrió en los siguientes gastos de administración en el giro ordinario de sus operaciones al corte 31 de diciembre de 2019 y 2018.

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Gastos de personal	(1) (24.824.933.250)	(22.176.805.094)
Provisiones	(372.767.381)	(939.529.371)
Honorarios	(2.816.450.128)	(1.220.462.460)
Impuestos	(3.599.070.506)	(3.416.977.757)
Arrendamiento	(6.458.015)	(971.662.875)
Contribuciones	(27.490.501)	(102.634.626)
Servicios	(5.049.838.661)	(4.326.595.193)
Mantenimiento y reparaciones	(3.426.477.683)	(3.170.767.916)
Adecuación e instalación	(61.410.543)	(68.637.444)
Depreciaciones	(996.076.878)	(154.594.530)
Amortizaciones	(53.131.680)	(412.365.773)
Gastos por intereses (NIIF 16)	(232.204.739)	-
Comisiones	(387.415.604)	(277.278.447)
Útiles y papelería	(231.981.858)	(202.551.501)
Otros	(930.067.185)	(809.471.166)
Total gastos operacionales de administración	(43.015.774.612)	(38.250.334.153)

(1) A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el incremento corresponde básicamente al aumento del gasto de personal en \$2.648.128.156, principalmente por los incrementos salariales del personal de planta y nuevas contrataciones.

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Gasto por beneficio empleados		
Salario integral	(4.647.537.185)	(4.069.733.279)
Sueldos	(9.096.929.718)	(8.338.889.731)
Horas extras y recargos	(5.336.859)	(2.229.079)
Auxilio de transporte	(247.837.377)	(213.743.372)
Cesantías	(918.303.452)	(852.601.663)
Intereses sobre cesantías	(99.723.169)	(92.601.494)
Prima de servicios	(922.587.278)	(853.321.430)
Vacaciones	(946.813.090)	(931.260.369)
Primas extralegales	(999.812.098)	(916.843.909)
Auxilios	(728.994.837)	(700.533.136)
Bonificaciones	(2.550.604.310)	(1.996.452.108)
Seguros	(20.991.839)	(22.006.979)
Indemnizaciones laborales	(115.704.690)	(113.276.650)
Aportes ARP	(90.628.800)	(82.549.200)
Aportes a EPS	(436.623.090)	(401.470.700)
Aportes cajas de compensa.	(586.248.400)	(678.294.500)
Aportes ICBF	(150.540.100)	(142.480.100)
Sena	(102.055.200)	(94.996.800)
Otros gastos de personal	(2.157.661.758)	(1.673.520.595)
Total gastos beneficios a empleados	(24.824.933.250)	(22.176.805.094)

(2) El saldo a 31 de diciembre de 2019 corresponde a la depreciación de los activos fijos, (muebles y enseres, computadores y edificios), bajo el método de depreciación de línea recta.

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Edificios de uso propio	(10.429.852)	(3.374.364)
Edificios arriendo operativo	(753.059.224)	-
Muebles y enseres de oficina	(5.316.816)	(2.659.618)
Equipo de computación	(227.270.986)	(148.560.548)
Total	(996.076.878)	(154.594.530)

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(3) A 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos gastos corresponden principalmente a:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	(429.291.257)	(480.024.050)
Elementos de aseo	(18.836.055)	(18.087.043)
Gastos de representación y relaciones publicas	(15.299.748)	(13.678.774)
Taxis y buses	(18.861.357)	(14.195.922)
Casino y restaurante	(2.740.084)	(15.113.994)
Otros gastos diversos	(340.726.149)	(186.939.742)
Seguros	(15.521.670)	(7.864.881)
Gastos legales	(20.698.486)	(5.085.980)
Gastos de viaje	(68.092.379)	(68.480.780)
Total Otros	(930.067.185)	(809.471.166)

24. GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

Los gastos operacionales de ventas en que incurrió la compañía al corte de 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Comisiones asesores	(18.072.803.392)	(17.071.084.641)
Otros gastos de venta	(1) (2.159.002.758)	(2.176.667.751)
Total gastos operacionales de ventas	(20.231.806.150)	(19.247.752.392)

(1) Los otros gastos de ventas al cierre 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Convenciones y bonificaciones asesores	(2.146.135.174)	(1.577.668.728)
Periódicos y revistas	(12.867.584)	(6.415.165)
Plegables y folletos	-	(5.288.360)
Servicio Tele suscripción	-	(587.295.498)
Total Otros gastos de ventas	(2.159.002.758)	(2.176.667.751)

25. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Los otros ingresos y otros gastos al cierre 31 de diciembre de 2019 y 2018 están compuestos por:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Otros ingresos		
Utilidad en venta de inversiones	(1) 172.249.385	96.779.217
Recuperaciones	(2) 583.367.251	2.816.737.128
Ingresos de ejercicios anteriores	(3) 142.546.760	337.382.868
Otros	(4) 1.012.862.457	626.571.128
Total otros ingresos	1.911.025.853	3.877.470.341

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Gastos financieros:		
Comisiones tarjetas de crédito	(687.643.263)	(656.384.255)
Comisiones y portes remesas	(10.166.765)	(19.409.865)
Gastos bancarios	(2.408.847)	(4.060.775)
Intereses y otros	(61.873.954)	(31.485.657)
Diferencia en cambio	(231.124.744)	(276.933.448)
Método de participación patrimonial	(256.071.845)	-
Total gastos financieros	(1.249.289.418)	(988.274.000)
Otros gastos:		
Pérdida en venta de inversiones	(49.108.717)	(61.732.553)
Impuestos asumidos	(43.234.162)	(92.112.569)
Multas y sanciones	(5) (159.705.750)	-
Costos y gastos de ejercicios anteriores	(3.752.896)	(490.815)
Total otros gastos	(255.801.525)	(154.335.937)

(1) La utilidad en venta de inversiones está distribuida de la siguiente manera:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CDT	11.274.651	-
TES	160.974.732	96.779.217
Total utilidad en venta inversiones	172.249.383	96.779.217

(2) Las recuperaciones registradas en el periodo 31 de diciembre 2019 y 2018 está compuesta por:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Reintegro provisión deudores varios	-	23.822.536
Reintegro provisión de cartera	321.155.819	132.931.297
Reintegro comisiones contrato	3.906.721	7.551.908
Reintegro costo médico	161.030.711	2.448.802.931
Reintegro procesos jurídicos	4.868.000	46.200.000
Reintegro otras provisiones	71.346.000	137.696.456
Liberación provisión comisión pago	21.060.000	19.732.000
Total Recuperaciones	583.367.251	2.816.737.128

(3) Los ingresos registrados como años anteriores corresponden principalmente a ingresos por descuento pronto pago concedido a la Fundación Santa Fe.

(4) El detalle de los otros está conformado por:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Aprovechamientos	67.993.153	40.021.719
Ajuste al peso	159.647	167.008
Otros ejercicios anteriores	-	928.872
Incapacidades	209.827.364	86.864.771
Prescripción cheques no reclamados	11.292.157	40.165.983
Reintegro ingreso provisiones	89.827.229	214.563.721
Reintegro ingreso provisiones	101.277.995	82.293.303
Descuento pronto pago impuestos	14.902.850	13.269.000
Contratos en tramite	71.102.002	51.865.175
Reintegro provisiones nomina	327.657.457	96.431.576
Recuperación Provis. gastos bancarios inversión	300.000	-
Recobro tarjetas	168.000	-
Recuperación provisión performance share	118.354.603	-
Total Otros	1.012.862.457	626.571.128

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

(5) En el 2019 se pagó sanción correspondiente a UGPP parafiscales 2013, 2014 \$145.725.750 y provisión sanción renta 2018 \$13.980.000.

26. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al corte 31 de diciembre de 2019 y 2018 lo conforman:

Ingresos no operacionales:	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Ingresos financieros		
Intereses cuenta de ahorros	28.149.087	37.015.610
Rendimientos de inversiones	5.752.474.566	4.971.429.213
Rendimientos Encargo fiduciario	52.865.350	51.645.800
Dividendos	33.514.860	101.327.408
Otros intereses	20.097.711	11.321.574
Diferencia en cambio	233.716.511	244.974.898
Intereses cte. cartera Cía. de inversiones	690.962.718	16.721.239
Total ingresos financieros	6.811.780.803	5.434.435.742

27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Los otros resultados integrales al cierre 31 de diciembre 2019 y 2018 corresponde a:

	Instrumentos de Patrimonio Medidos a Valor Razonable
Saldo al 1 de enero de 2018	(385.150.252)
Incremento en su valor	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	(894.390.092)
Trasladadas al estado de resultados por ventas	-
Trasladadas a utilidades por ventas	-
Incremento de la reserva	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(1.279.540.344)
Incremento en su valor	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	(314.975.978)
Trasladadas al estado de resultados por ventas	-
Trasladadas a utilidades por ventas	-
Incremento de la reserva	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(1.594.516.322)

28. PROVISIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA

28.1. Provisión para impuesto sobre la renta

28.1.1. Componentes del gasto por impuesto de renta:

El gasto por impuesto sobre la renta de los años terminados en 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende lo siguiente:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Impuesto de renta del período corriente	(4.780.596.500)	(6.378.230.000)
Impuestos diferidos	866.238.642	(854.509.245)
Impuesto de renta años anteriores	2.627.082.546	(32.571.000)
Total	(1.287.275.312)	(7.265.310.245)

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía determinó la provisión del impuesto sobre la renta y complementarios por el sistema ordinario. La tarifa del impuesto sobre la renta para el año gravable 2019 es del 33 y para el año 2018 la tarifa de Renta es del 33% más una sobretasa del 4%.

En el año 2019 se registró un one off por reintegro de provisión de impuesto de renta del año 2018 por valor de \$ 2.627.082.546, ya que el impuesto de Renta y complementarios del año gravable 2018 fue inferior al valor provisionado.

28.1.2. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	11.413.069.486	11.103.249.831
Tasa del impuesto legal total en Colombia	33%	37%
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	(3.766.312.930)	(4.108.202.437)
Gastos no deducibles	(1.536.610.274)	(3.510.558.664)
Interés y otros ingresos no gravados de impuestos	522.326.707	1.240.531.101
Reconocimiento de impuestos diferidos pasivos sobre inversiones en subsidiarias sujetas a la exención en periodos anteriores	866.238.639	(854.509.245)
Impuesto renta años anteriores	2.627.082.546	(32.571.000)
Total gasto del impuesto del período	(1.287.275.315)	(7.265.310.245)

28.1.3. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuesto diferidos calculadas y registradas a 31 de diciembre de 2019 y 2018 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversaran.

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Acreditado (cargado) a resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Impuestos diferidos activos			
Provisión Cartera de crédito	149.481.739	(149.481.739)	-
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	(34.539.323)	139.315.039	104.775.716
Provisiones pasivas no deducibles	3.682.719.945	814.985.652	4.497.705.597
Otros (Incluye reservas y valorización)	1.117.726	(1.117.726)	-
Subtotal	3.798.780.087	803.701.225	4.602.481.313
Impuestos diferidos pasivos			
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades y equipo	(93.571.822)	12.912.168	(80.659.654)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades y equipo	(904.626.540)	49.625.249	(855.001.291)
Subtotal	(998.198.362)	62.537.415	(935.660.945)
Total	2.800.581.725	866.238.642	(3.666.820.367)

28. Compromisos y contingencias

28.1. Compromisos

28.1.1. Compromisos de crédito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no tenía ningún compromiso para el otorgamiento de créditos a terceros.

28.1.2. Compromisos de desembolso de gasto de capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

28.1.3. Otros compromisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no tiene conocimiento de cualquier otro contrato o compromiso importante que esté involucrado a los accionistas o alguna de sus filiales.

28.2. Contingencias

28.2.1. Contingencias legales

A diciembre 31 de 2018 existen contingencias que en concepto de la Compañía están adecuadamente provisionadas. Estos procesos no tendrían un efecto materialmente adverso en la condición financiera de la Compañía o en los resultados de sus operaciones.

28.2.2. Contingencias tributarias

A 31 de diciembre 2019 no existen contingencias tributarias que se consideren inciertas.

29. HABILITACIÓN FINANCIERA

AXA Colpatría Medicina Prepagada S. A. cumple con las condiciones financieras de habilitación de entidades de Medicina Prepagada, establecidas por los Decretos 1570 de 1993 y 800 de 2003, lo cual le permite mantener la capacidad para atender todas sus obligaciones.

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Capital social	9.865.633.418	9.865.633.418
Reserva legal	6.165.317.191	7.681.626.976
Prima en colocación de acciones	10.175.127.957	10.175.127.957
Total patrimonio mínimo antes de deducir pérdidas	26.206.078.566	27.722.388.351
Menos: Pérdidas acumuladas a la fecha de corte	-	1.001.489.535
Patrimonio mínimo Saneado	26.206.078.566	26.720.898.816
Mínimo requerido Supersalud	11.593.624.000	10.937.388.000
Exceso patrimonio	14.612.454.566	5.783.510.816

30. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Compañía son las siguientes:

30.1. Accionistas con participación igual o superior al 10%

Los accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.

- Composición accionaria**

Accionistas con porcentaje igual o superior al 10% del capital social.

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
RISK HOLDINGS CORP	1.775.002.660	17.9918%
ACCIONES Y VALORES NUEVO MILENIO S. A.	2.076.570.538	21.0485%
AXA MEDITERRANEAN HOLDING	5.031.473.042	51.0000%

30.2. Miembros de Junta Directiva

Se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.

A continuación se relacionan los miembros de la Junta Directiva de la sociedad para el periodo estatutario comprendido hasta el treinta y uno (31) de marzo de dos mil veinte (2020):

Principales	Suplentes
Vincent Tranchimand	Marc Audrin
Bernardo Rafael Serrano López	Fredéric Germain
Beatriz García	Carlos Rodríguez
Leonor Montoya Álvarez	Camila Pacheco Mejía
Claudia Helena Pacheco Cortés	Jaime Eduardo Santos Mera
Marie Madeleine Langand	Erick Jean Charles Decker
Luciano Enrique Lersundy Ángel	Alfredo Angueyra Ruíz

En la asamblea general de accionistas del 26 de marzo de 2019, se aprobaron honorarios por sesión a los miembros independientes de quinientos once mil trescientos pesos M/CTE (\$511.300).

30.3. Personal clave de la Gerencia:

Incluye al presidente y vicepresidentes de la compañía que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la compañía.

Dirección	Nombre
Director Operaciones SAC y TI CMP	Zuloaga Lozada, Juan Guillermo

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos, excepto que se indique lo contrario)

30.3.1. Compensación del personal clave de la Gerencia:

La compensación recibida por el personal clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Salarios	1.045.124.597	965.473.630
Total Salarios	1.045.124.597	965.473.630

30.4. Transacciones con las empresas del grupo AXA

- Se causaron costos por prestación de servicios médicos con las siguientes entidades:

Operadora de Clínicas y Hospitales S. A	\$ 8.409.880.892
Inversiones Sequoia Colombia S. A. S	\$ 12.821.969.116
Emermédica S. A.	\$ 3.432.227.619
- Se pagaron por facturas por servicios profesionales a AXA REGIONAL SERVICES S. A. U por \$1.267.889.302
- Se pagaron por facturas por servicios profesionales a AXA GROUP OPERATIONS MEXICO S. A. DE CV por \$454.403.704
- Se causaron arrendamientos a AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S. A. por valor de \$562.262.711
- Se pagaron aportes para cobertura de riesgos laborales a AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S. A. por valor de \$135.729.460

Además de las transacciones enunciadas anteriormente, AXA COLPATRIA Medicina Prepagada S. A. no efectuó durante el ejercicio que concluyó en diciembre de 2019, ninguna otra operación relevante directa o indirectamente con la matriz, o sus filiales o subsidiarias.

32. HECHOS SUBSECUENTES

La compañía Axa Colpatria Medicina Prepagada S. A, no presenta hechos posteriores al cierre del ejercicio de 2019.