***AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A. (antes
Colpatría Medicina Prepagada S.A.)***

***Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de Diciembre de 2015 y el 31 de Diciembre
de 2014 e informe de Revisor Fiscal***

1. ENTIDAD REPORTANTE

La Asamblea General de Accionistas de AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. (antes Salud Colpatria S.A.), en reunión extraordinaria celebrada el 30 de Noviembre de dos mil doce (2012), aprobó el proyecto de escisión, por medio del cual la sociedad escidente, sin disolverse, destinó parte de su patrimonio a la creación de la sociedad AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A.

Mediante acto administrativo del 10 de julio de 2013, con fundamento en el numeral 10 del artículo 8 del Decreto 1018 de 2007, la Superintendencia Nacional de Salud aprobó la escisión y como consecuencia de la misma, la constitución de AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A.

A continuación se relacionan las cuentas y saldos escindidos a la sociedad beneficiaria:

	2013
ACTIVOS	
Activos corrientes	\$49.922.494.998
Activos no corrientes	<u>22.659.538.428</u>
Total activos	<u><u>\$72.582.033.426</u></u>
PASIVOS	
Pasivos corrientes	\$38.825.139.363
Pasivos no corrientes	<u>258.641</u>
Total pasivos	38.825.398.004
PATRIMONIO	
Patrimonio	<u>33.756.635.422</u>
Total pasivo y patrimonio	<u><u>\$72.582.033.426</u></u>

AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A., se constituyó mediante Escritura Pública No. 2706 otorgada el 23 de julio de 2013 en la Notaria 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 Colpatria 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 Colpatria 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 Colpatria 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 Colpatria 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 Colpatria S. A. y Acciones y Valores Colpatria S. A. a favor de AXA Mediterranean Holdings S. A., quedando a favor de esta última el 51% del capital accionario de AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A.; dicha transacción se cerró el 1 de abril de 2014.

AXA es una Compañía de seguros con presencia en 57 países, operaciones concentradas en Europa, Norte América y Asia, operaciones menores en Medio Oriente, África y Latinoamérica. AXA tiene 163.000 empleados y alrededor de 102 millones de clientes en los países en los que tiene operación. AXA es la marca número 1 en materia de seguros a nivel mundial, y ocupa el primer lugar en el mundo por emisión de primas netas, cuenta con excelencia y experiencia técnica y gran habilidad para transmitir Know How.

AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. tiene su domicilio principal en Bogotá D.C. y está habilitada por la Superintendencia Nacional de Salud mediante las resoluciones 519 del 19 de marzo de 2014, modificada por la Resolución y 673 del 9 de abril de 2014 para prestar servicios de salud bajo la modalidad de prepago en todo el territorio nacional. Actualmente opera con quince (15) sucursales a nivel nacional en las ciudades de Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Barrancabermeja, Cali, Cartagena, Ibagué, Medellín, Montería, Neiva, Pasto, Pereira, Santa Marta, Valledupar y Villavicencio.

Número de empleados

- La compañía Axa Colpatría Medicina Prepagada S.A. tenía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 353 y 320 funcionarios respectivamente, desglosado por categorías profesionales de la siguiente manera:

	Numero de Empleados 2015		
	Mujeres	Hombres	Total
Auxiliar	49	14	63
Analista	91	49	140
Profesional	85	15	100
Director	28	13	41
Gerente	1	6	7
Vicepresidente		2	2
Total general	254	99	353

	Numero de Empleados 2014		
	Mujeres	Hombres	Total
Auxiliar	48	16	64
Analista	71	53	124
Profesional	64	19	83
Director	25	15	40
Gerente	1	6	7
Vicepresidente		2	2
Total general	209	111	320

Cambio denominación social - Colpatría Medicina Prepagada S.A., previa autorización de la Superintendencia Nacional de salud cambio su denominación social por el de AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A., según escritura pública No. 4541 de la notaria 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.

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

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros individuales que se acompañan 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 los Decretos 2784 de 2012 y 3023 de 2013, con las excepciones previstas en los decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014 para la no aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 en relación con la cartera de créditos y su deterioro y la clasificación y valoración de inversiones.

La aplicación parcial de las normas NIIF es mandatorio a partir del 1 de enero de 2014. Los últimos Estados Financieros individuales de la Compañía de Medicina Prepagada que fueron emitidos bajo los principios colombianos anteriores de acuerdo con el marco normativo de la Superintendencia Nacional de Salud para compañías de medicina prepagada fueron los emitidos al 31 de diciembre 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 2015 y 2014 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.

- **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 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.

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.

- **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 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 en 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 la excepción en materia de *“El tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y las NIIF 9”*. Para el balance de apertura se reconocerá la valorización como costo atribuido según NIIF 1 y el reconocimiento posterior se efectuar al método del costo, determinando periódicamente el deterioro si hubiera lugar, acorde con una de las opciones que

establece el párrafo 37 de la NIIF 27. Ninguna inversión se registrara en método de participación, teniendo en cuenta que ninguna de las compañías efectuara consolidación de estados financieros, basados en la exención establecida por el párrafo 4 de la NIIF 10, literal iv y lo establecido por la NIIF 28 párrafo 17.

2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a 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.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

2.6 Propiedad planta 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 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.

La depreciación y amortización de Propiedades, planta y equipo de AXA Colpatria 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.

2.7 Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene la Compañía que corresponden principalmente a licencias de programas de computador, estudios y proyectos, los cuales 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.

2.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que la sociedad no tiene pasivos financieros mantenidos para su negociación, salvo los instrumentos financieros derivados, 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.

2.9 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

Dicho beneficio se reconoce en base a estimaciones actuariales.

2.10 Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente sobre la renta se liquida sobre las ganancias fiscales del periodo, las cuales se obtienen luego de la depuración de las ganancias contables según lo dispuesto en el decreto 624 de 1989 y otras normas que lo modifican y/o complementan.

El cargo por impuesto corriente del periodo se compone por los impuestos de la renta y complementarios y el impuesto CREE (Ley 1607 de 2012), los cuales comparten los mismos elementos sustanciales del tributo y características fiscales.

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 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.

2.11 Provisiones

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

- a. Una entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c. 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.

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.

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.

2.12 Impuesto a la riqueza

Impuesto a la Riqueza - La Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 creó el Impuesto a la Riqueza por los años 2015, 2016, 2017 y 2018, el cual se genera por la posesión de la misma al 1° de enero del año 2015, cuyo valor sea igual o superior a \$ 1.000 millones de pesos. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza es equivalente al total del patrimonio bruto del contribuyente poseído en la misma fecha menos las deudas a cargo del contribuyente vigentes en esa fecha.

Impuesto Complementario de Normalización Tributaria - Se creó el Impuesto de Normalización Tributaria como un Impuesto Complementario a la Riqueza, por los años 2015, 2016 y 2017, el cual estará a cargo de los contribuyentes del Impuesto a la Riqueza y los declarantes voluntarios de dicho impuesto a los que se refiere el artículo 298-7 del Estatuto Tributario que tengan activos omitidos.

La base gravable del impuesto a la riqueza es el valor de patrimonio bruto de las personas jurídicas y sociedades de hecho poseído a 1 de enero de 2015, 2016 Y 2017 menos las deudas a cargo de las mismas vigentes en esas mismas fechas. La tarifa del Impuesto a la Riqueza se determina con base en las siguientes tablas:

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2015			
Rangos Base Gravable en \$		Tarifa Marginal	Impuesto
Límite inferior	Limite Superior		
> 0	< 2.000.000.000	0.20%	Base gravable *0.20%
>= 2.000.000.000	< 3.000.000.000	0.35%	$((\text{Base gravable} - \$ 2.000.000.000) * 0.35\%) + \$ 4.000.000$
>= 3.000.000.000	< 5.000.000.000	0.75%	$((\text{Base gravable} - \$ 3.000.000.000) * 0.75\%) + \$ 7.500.000$
>= 5.000.000.000	En adelante	1.15%	$((\text{Base gravable} - \$ 5.000.000.000) * 1.15\%) + \$ 22.500.000$

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2016			
Rangos Base Gravable en \$		Tarifa Marginal	Impuesto
Límite inferior	Limite Superior		
> 0	< 2.000.000.000	0.15 %	Base gravable *0.15%
>= 2.000.000.000	< 3.000.000.000	0.25 %	$((\text{Base gravable} - \$ 2.000.000.000) * 0.25\%) + \$ 3.000.000$
>= 3.000.000.000	< 5.000.000.000	0.50 %	$((\text{Base gravable} - \$ 3.000.000.000) * 0.50\%) + \$ 5.500.000$
>= 5.000.000.000	En adelante	1.00 %	$((\text{Base gravable} - \$ 5.000.000.000) * 1.00\%) + \$ 15.500.000$

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2017			
Rangos Base Gravable en \$		Tarifa Marginal	Impuesto
Límite inferior	Limite Superior		
> 0	< 2.000.000.000	0.05 %	Base gravable *0.05%
>= 2.000.000.000	< 3.000.000.000	0.10 %	$((\text{Base gravable} - \$ 2.000.000.000) * 0.10\%) + \$ 1.000.000$
>= 3.000.000.000	< 5.000.000.000	0.20 %	$((\text{Base gravable} - \$ 3.000.000.000) * 0.20\%) + \$ 2.000.000$
>= 5.000.000.000	En adelante	0.40 %	$((\text{Base gravable} - \$ 5.000.000.000) * 0.40\%) + \$ 6.000.000$

En ningún caso el valor cancelado por concepto del Impuesto a la Riqueza ni su complementario de normalización tributaria serán deducibles o descontables en el

impuesto sobre la renta y complementarios, ni en el impuesto sobre la renta para la equidad -CREE, ni podrán ser compensados con éstos ni con otros impuestos. Los contribuyentes del impuesto a la riqueza podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados.

La Compañía, ha decidido imputar el impuesto a la riqueza calculado para el año 2015 contra reservas patrimoniales, de acuerdo con lo aprobado en La Asamblea General de Accionistas.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y 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 Colpatria 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 Colpatria 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 venta.

Ingresos 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 periodo de aceptación ha finalizado, o bien la sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 Excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF

A continuación se detallan las exenciones que AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S.A. estima serán aplicadas al balance de Apertura, a ser emitidos a partir del 1 de enero de 2014:

NO	EXENCIÓN	MATERIA	APLICAN LA EXENCIÓN
A.	Combinación de Negocios	NIIF 1 permite optar por no aplicar de forma retroactiva establecida en NIIF 3 a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado.	Si aplica
B.	Uso del valor razonable como costo atribuido ("deemed cost")	La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. O utilizar	Si aplica

		una revaluación según PCGA anteriores, como costo atribuido a la fecha de revaluación, si fuese comparable con el valor razonable, o al costo.	
C.	Efecto acumulado por conversión	La entidad podrá ajustar a cero a la fecha de transición los saldos de las diferencias acumuladas por conversión de estados financieros de sociedades filiales o subsidiarias extranjeras (o de aquéllas que poseen una moneda funcional diferente a la de su matriz).	Si aplica
D.	Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	Para los estados financieros separados la compañía puede optar por medir sus inversiones, al costo según NIC 27, al costo atribuido (valor razonable o importe en libros a la fecha de PCGA anteriores)	Si aplica

Exenciones a la aplicación retroactiva que se estima serán utilizadas por la Sociedad

1. Combinaciones de negocios

La exención permite que las combinaciones de negocios previas a la fecha de transición no se remitan. NIIF 3 puede no ser aplicada a combinaciones de negocios antes de la fecha de transición.

La Compañía aplicó la exención antes mencionada para todas las combinaciones de negocios realizadas hasta la fecha de transición. Por lo tanto, no ha re expresado las combinaciones de negocios que tuvieron lugar con anterioridad a la fecha de transición del 1 de enero del 2014.

2. Valor razonable o revalorización como costo atribuido

La compañía optó en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de los Edificios, terrenos y vehículos del activo fijo a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido en la fecha de apertura.

El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes.

Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3. Diferencias de conversión acumulada

La Compañía ha elegido valorar a cero las diferencias de cambio con anterioridad a 1 de enero de 2014. Esta exención se ha aplicado a todas las sociedades extranjeras dependientes de acuerdo con lo estipulado en la NIIF 1

Al hacer uso de esta exención: i) las diferencias de conversión de estados financieros acumuladas de todos los negocios en el extranjero (y de aquellos nacionales con moneda funcional diferente a la de la matriz) se considerarán nulas en la fecha de transición a las NIIF; y ii) la ganancia o pérdida por la venta o disposición por otra vía posterior de un negocio en el extranjero, excluirá las diferencias de conversión que hayan surgido antes de la fecha de transición a las NIIF, e incluirá las diferencias de conversión que hayan surgido con posterioridad a la misma.

4. Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas

La exención de la NIIF 1 establece que si la Compañía en la adopción por primera vez de las NIIF midiese una inversión al costo de acuerdo con la NIC 27, debe medir esa inversión en su estado de situación financiera separado de apertura conforme a las NIIF mediante uno de los siguientes importes:

- a) el costo determinado de acuerdo con la NIC 27; o
- b) el costo atribuido, puede ser:
 - (i) su valor razonable a la fecha de transición de la Compañía a las NIIF en sus estados financieros separados; o
 - (ii) el valor en libros en esa fecha según los PCGA anteriores.

La compañía aplicará la opción b) literal (ii).

2.17 Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB a nivel internacional

El siguiente es un detalle de nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB en el ámbito internacional, en fecha posterior al 1 de enero de 2013, los cuales están vigentes u otros que sin estar todavía vigentes pueden ser adoptados a nivel internacional pero que en Colombia no se han adoptado aún, debido a que los pronunciamientos emitidos en 2013 rigen a partir del 1 de enero de 2016 y, los emitidos posteriormente, no han sido incorporados en decretos reglamentarios de la Ley 1314 de 2009:

a) NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Esta nueva norma reemplaza a la NIC 39 y trata la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de cobertura.

La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados en 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. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para la administración de sus instrumentos financieros y las características contractuales del instrumento.

Para los pasivos financieros la norma contiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39; sin embargo, incluye el valor razonable por el riesgo crediticio de la propia entidad en otros resultados integrales en lugar de registrarlo en los resultados.

La NIIF 9 incorpora los requerimientos de deterioro relacionados con el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas de la entidad sobre sus activos financieros y sus compromisos de otorgamiento de crédito, bajo este enfoque ya no es necesario que un evento de crédito se haya producido para reconocer las pérdidas por deterioro de activos financieros. La entidad siempre basará su análisis en las pérdidas crediticias esperadas. El importe del deterioro se actualizará al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial proporcionando información más oportuna sobre el deterioro de los créditos.

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.

AXA COLPATRIA está evaluando los requerimientos de esta norma a nivel internacional, que también modifica la NIIF 9 vigente en Colombia, para determinar su impacto en su posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

b) Modificaciones a la NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”

Se incluyen nuevas guías para el reconocimiento contable de la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que se indica que el inversor debe aplicar los principios de contabilidad para combinaciones de negocios de acuerdo con la NIIF 3, siempre que esa participación constituya un “negocio”. Las modificaciones serán efectivas para los períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2016 y es efectiva para los períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Su aplicación anticipada es permitida. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del

posible impacto de las modificaciones a la norma; sin embargo, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados del período y la posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

c) Modificaciones a la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

Modificación emitida en mayo de 2013. Como consecuencia de la emisión de la NIIF 13, el IASB decidió modificar la NIC 36 requiriendo revelaciones adicionales para aquellos activos deteriorados, cuyo valor recuperable sea su valor razonable, menos los costos de venta. Con base en lo expuesto, AXA COLPATRIA deberá revelar el nivel de jerarquía de valor razonable, las técnicas de valoración utilizadas y las hipótesis utilizadas por la gerencia para la determinación de los valores razonables, menos los costos de venta. Los cambios a la NIC 36 son de aplicación retrospectiva y fueron efectivos para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del posible impacto de la adopción de estas modificaciones a la norma; sin embargo, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados del período y la posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

d) CINIIF 21 “Gravámenes”

Emitida en mayo de 2013. Esta es una interpretación de la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito por el que la entidad tiene la obligación presente como resultado de un evento pasado (conocido como un hecho generador de obligaciones). La interpretación aclara que el suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la continuidad de la actividad que produce el pago del gravamen en el período siguiente a la generación del ingreso de la mencionada actividad. Lo que significa en este caso que la generación de ingresos en el período anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente. Esta interpretación fue efectiva para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del posible impacto de la adopción de estas modificaciones a la norma; sin embargo, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados del período y la posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

e) NIIF 14 “Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas”

La NIIF 14, emitida en enero de 2014 y efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permite a los adoptantes por primera vez continuar reconociendo montos relativos a regulación de tarifas de acuerdo con los requerimientos de sus principios contables anteriores cuando ellos adoptan NIIF por primera vez; sin embargo, para resaltar la comparabilidad con entidades que ya

aplican NIIF y no reconocen tales montos, el pronunciamiento requiere que tal efecto de la regulación de tarifas debe ser presentado separadamente de otras partidas. Una entidad que ya presenta sus estados financieros bajo NIIF no es elegible para aplicar el estándar.

f) Modificaciones a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”

Modificación emitida en junio de 2013, en la que se indica que no es necesario suspender la contabilidad de coberturas si un derivado de cobertura ha sido sustituido por uno nuevo, siempre que se cumplan ciertos criterios. Los cambios de la NIC 39 son de aplicación retrospectiva y fueron efectivos para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del posible impacto de la adopción de estas modificaciones a la norma; sin embargo, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados del período y la posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

g) 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 entrará en vigencia para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2017. Su adopción anticipada es permitida y es de aplicación retrospectiva. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del posible impacto en la adopción de esta norma; sin embargo, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los resultados de operaciones y la posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

h) Modificación a la NIC 27 “Estados Financieros Separados”

Emitida en agosto de 2014, esta modificación permite a las entidades controladoras usar el método de participación para el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en sus estados financieros separados. Esta modificación entra en vigencia a nivel internacional para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2016 y en Colombia cuando lo defina el Gobierno nacional, su adopción anticipada es permitida y son de aplicación retrospectiva. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del posible impacto en la adopción de esta modificación para determinar su impacto en su posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

i) Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”

Emitida en septiembre 2014, resuelve las inconsistencias actuales entre la NIIF 10 y la NIC 28 en cuanto al reconocimiento de ventas o contribuciones en activos no monetarios que hace un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos. La ganancia o pérdida de la transacción será reconocida por el inversor si los activos no monetarios transferidos constituyen un “negocio” tal como es definido en la NIIF 3 - Combinación de negocios. Estas modificaciones entran en vigencia para períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2016, su adopción anticipada es permitida y son de aplicación prospectiva. AXA COLPATRIA se encuentra en proceso de análisis del posible impacto en la adopción de estas modificaciones; sin embargo, no se espera que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operaciones y la posición financiera cuando dicho pronunciamiento sea requerido obligatoriamente o permitido en Colombia.

j) **Modificación a la NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”**

Se emitieron enmiendas a la NIC 32 (Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros) que proporcionan aclaraciones sobre los requerimientos para compensar Instrumentos Financieros. Este proyecto conjunto entre IASB y FASB tenía por objeto abordar las diferencias en sus respectivas normas de contabilidad en relación con la compensación de instrumentos financieros.

El proyecto de modificación de la NIC 32 se centró en cuatro áreas principales:

- El significado de "actualmente tiene un derecho legal de compensación"
- La aplicación y liquidación de la realización simultánea
- La compensación de los montos de garantías
- La unidad de cuenta para la aplicación de los requisitos de compensación.

Las modificaciones a la NIC 32 son efectivas desde los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Sin embargo, los nuevos requisitos de revelación de compensación son efectivos para los períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero del 2013 y los períodos intermedios dentro de esos períodos anuales.

2.18 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.
- Determina como parámetros para medir los beneficios post empleo de que trata la NIC 19 los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, los cuales serán revisados cada 3 años por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Dicho Decreto establece para las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera utilizar en cálculos actuariales de pensiones de jubilación una tasa de inflación y de interés DTF promedio de los últimos 10 años en lugar de tasas de interés actuales y de inflación proyectadas como establece la NIC 19. Esta modificación entró en vigencia a partir del año 2015, pero teniendo en cuenta que los efectos en los cálculos actuariales de la Compañía no se consideran representativos, la Compañía solo hará la implementación de esta norma a partir de 2016.
- Requiere la utilización del método de participación patrimonial en el registro de las inversiones en subsidiarias de acuerdo con el Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, de acuerdo con la NIC 28. Este requerimiento no tiene impacto en la Compañía por no tener Compañías controladas en sus inversiones.

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

La gerencia de la Compañía de 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 gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia 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 gerencia prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia 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 2015.

Clasificación de inversiones: Inversiones – Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Esta clasificación se determina al momento de comprar los títulos o valores.

Inversiones permanentes – Las inversiones en acciones se contabilizan al costo; al cierre del ejercicio se ajustan a su valor intrínseco.

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 N° 5 “Estimaciones contables”.

Impuesto sobre la renta diferido: La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias. Las asunciones claves en el plan de negocios son las siguientes.

- Crecimiento positivo por la emisión de primas
- Crecimiento racional de los gastos administrativos
- Utilidad financiera positiva

A 31 de diciembre de 2014, la gerencia de la Compañía estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. La Compañía determina el valor del impuesto sobre la renta diferido activo recuperable al final de cada año fiscal.

Reservas de siniestros no avisados y de autorizaciones

La compañía constituye provisión para los servicios hospitalarios autorizados y no cobrados en el programa de medicina prepagada hasta por un plazo de cinco (5) meses, fecha a partir de la cual se desmonta dicha provisión. Por otro lado se realiza una provisión con el fin de reconocer en sus estados financieros la facturación que está pendiente de

ser causada. Para el cálculo de esta provisión, la Compañía determinó una tasa de utilización por usuario con base en la información histórica de los pagos realizados. El resultado de tomar esta tasa por el número de usuarios vigentes corresponde a las utilidades esperadas que multiplicadas por el valor promedio histórico da como resultado el costo médico estimado. Este resultado se compara con las utilidades reales recibidas para determinar las utilidades y el valor pendiente de pago.

Estimación para contingencias

La Compañía estima y registra una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los procesos judiciales de acuerdo con las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.

4 - ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Políticas de Gestión de Riesgos

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 interno 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.

Gobierno de gestión de riesgos

La Compañía cuenta con una Gerencia de Riesgos de segundo nivel jerárquico (dependiendo directamente de Presidencia), garantizando su capacidad de decisión e independencia; que se apoya en la diferentes áreas de la organización para la gestión de los diferentes tipos de riesgos, coordinando y monitoreando los diferentes riesgos con el fin de procurar que los mismos se encuentren dentro del apetito de riesgo definido por la Compañía.

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 SARO y SEARS
- Comité de Eventos de riesgo Operativo
- Comité de Seguridad de la Información

A. Riesgo de Mercado

1. 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, por Tasa Interna de Retorno (TIR), 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 por cambios en las tasas de interés del mercado.

2. Riesgo de precio

El riesgo de precio puede observarse en las inversiones de renta variable principalmente, especialmente cuando estos activos son bursátiles y/o existe generación de precios en merados 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.

B. 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.

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.

El flujo diario de caja se realiza teniendo en cuenta los pagos que se realizan diariamente y los ingresos que llegan a las cuentas bancarias por las cuales se maneja la operación de las compañías. Para determinar los egresos diarios, se lleva un control de lo que sale por cada una de las cuentas y se clasifican por concepto.

Mensualmente, se compilan los ingresos y egresos diarios debidamente clasificados y se comparan contra el presupuesto realizado por la Gerencia de Contabilidad.

Fuentes de Fondo

La Compañía tiene establecido en su Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado la solicitud de créditos de tesorería para atender defectos transitorios de liquidez los cuales deben ser aprobados por la Junta Directiva. De igual modo, en el mismo manual se establece que la compañía podrá celebrar operaciones del mercado monetario como Repos y Simultáneas que son mecanismos que facilitan la obtención de fondeo a través del mercado de valores.

Riesgo Operativo - AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S.A. reconoce la administración de riesgos de una forma sistemática e integral, como una herramienta de apoyo gerencial esencial para la toma de decisiones, que contribuye a la permanencia, rentabilidad y crecimiento sostenible de la organización en el largo plazo. Reconoce también, que la administración de riesgos debe hacer parte de todos sus procesos y cultura corporativa de acuerdo al cumplimiento de los estándares del Grupo Axa dentro de las mejores prácticas establecidas, por lo cual se incluye dentro de su planeación estratégica y es evaluada en su contratación de desempeño”

Control interno - En busca de un fortalecimiento en los sistemas de administración de riesgos la entidad estructura, implementa y mantiene un Sistema de Control Interno que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos y fortalezca la apropiada

administración de los riesgos a los cuales se ven expuestas en desarrollo de su actividad, realizándolas con principios de seguridad, transparencia y eficiencia.

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.

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

Riesgo legal

La Secretaría General soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la compañía de medicina prepagada. 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 por las diferentes unidades de negocio, 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.

La compañía tiene procesos judiciales en contra derivados de controversias suscitadas con ocasión de la celebración y ejecución de contratos de medicina prepagada, los cuales cuentan con provisiones de conformidad con la valoración de la contingencia, tomando en consideración el informe del apoderado judicial.

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.

Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

La Compañía sólo posee 5 procesos judiciales en contra y en su mayoría están catalogados con una contingencia remota, siendo sus montos mínimos.

Contingencias legales

Las reclamaciones que se adelantan ante la justicia ordinaria 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. La Compañía ha 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 DEL VALOR RAZONABLE

Renta variable

1- Valores de alta liquidez

El precio de valoración se obtiene de la siguiente forma:

Se toma el precio de cierre calculado en el sistema de negociación. El precio de cierre se determina de acuerdo con lo siguiente:

- Precio establecido en la subasta de cierre, mediante algoritmo de calce a precio de equilibrio.
- Cierre aleatorio.
- Último precio de cierre publicado.

2. Valores de baja liquidez

El precio de valoración de estos valores se calcula tomando las operaciones que hayan marcado precio (calculado mediante subasta por el sistema de negociación) dentro del día de valoración teniendo en cuenta el peso de las mismas respecto al tiempo y al volumen transado.

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.

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.

La jerarquía del valor presente tiene los siguientes niveles:

Las entradas de Nivel 1 Dentro de esta categoría se encuentran los títulos que constituyen el portafolio de renta fija de la Compañía.

Las entradas de Nivel 2. Dentro de esta categoría se encuentran las acciones de baja liquidez que cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia y las Carteras Colectivas.

Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo constituyen las acciones que no cotizan en bolsa. Los precios no son proporcionados por fuentes independientes sino que se requiere que el emisor provea información específica del patrimonio.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Compañía. La Compañía considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

MEDICIONES DEL VALOR RAZONABLE SOBRE BASES RECURRENTE

La siguiente tabla analiza los activos de la Compañía medidos al valor presente al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

		2015	2014
NIVEL 1	§ Acciones con media liquidez bursátil emitidas por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.		
	§ Bonos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera.	12,357,964,479	14,753,171,271
	§ Bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito.		
	§ Bonos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.	20,470,318,359	21,906,273,669
	§ 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.	25,437,502,831	25,435,796,020
NIVEL 2	§ 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.	1,349,465,282	648,849,827
	§ Participaciones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, con títulos y/o valores participativos.		
NIVEL 3	§ Acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores.	8,203,785,081	7,804,666,181
	TOTAL	67,819,036,032	70,548,756,968

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 2015		31 de diciembre de 2014	
		Valor razonable	Deterioro	Valor razonable	Deterioro
900285393	OPCYH	8,408,155.00	19,931,845.00	8,784,865.00	19,555,135.00
900485519	SEQUOIA COLOMBI	438,044,199.00		343,257,834.00	
900567947	FINANSEGURO S.A	7,757,332,727.00	468,059,073.00	7,452,623,482.00	772,768,318.00
	TOTAL	8,203,785,081.00	487,990,918.00	7,804,666,181.00	792,323,453.00

Las inversiones clasificadas bajo nivel 3 de acuerdo a 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.

6. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre el detalle era:

	2015	2014	01 de Enero 2014
Caja	\$ 1.004.339	\$ 1.004.775	\$ 1.203.854
Bancos	588.363.663	3.988.240.246	3.869.122.800
Cuentas de ahorro (1)	<u>2.208.280.322</u>	<u>3.984.510.925</u>	<u>8.259.266.732</u>
Total	<u>\$ 2.797.688.324</u>	<u>\$ 7.973.755.946</u>	<u>\$12.129.593.386</u>

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

Efectivo (excluyendo descubiertos bancarios)	\$ 2.797.688.324	\$ 7.973.755.946	\$ 12.128.389.532
Descubiertos bancarios	(1.796.540.691)	(2.999.675.056)	(525.515.666)
Efectivo	<u>1.001.147.633</u>	<u>4.974.080.890</u>	<u>11.602.873.866</u>

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

Entidad Financiera	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	Calificación
Banco AV Villas	24.578.377	1.389.846.544	AAA
Bancolombia	21.316.232	13.352.770	AAA
Banco Davivienda	341.461.225	588.923.804	AAA
Banco de Occidente	155.423.826	173.121.755	AAA
Multibanca Colpatría	457.323.464	2.807.831.242	AAA
Total	1.000.103.124	4.973.076.115	

- (1) Al 31 de diciembre de 2014, AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A. tiene una restricción sobre el disponible del Programa de Medicina por valor de \$1.300.000.000 correspondientes a embargo originado por demanda del proveedor de cuentas médicas Éticos Serrano Gómez Ltda. No existen restricciones adicionales en las cuentas de disponible. A 31 de Diciembre de 2015 se traslada a cuentas por cobrar una vez se resuelva y el banco descongele el dinero, sera girado a Axa Colpatría Medicina Prepagada.

7. INVERSIONES, NETO

INVERSIONES CORRIENTES	2015	2014	01 de Enero 2014
a) Inversiones negociables:			
Bonos	\$27.470.509.211	\$34.473.910.544	\$31.149.117.714
Certificados de depósitos a término fijo(1)	3.430.352.935	5.925.888.236	1.614.224.252
Títulos de tesorería	25.437.502.831	19.879.883.787	18.378.178.689
Encargo fiduciario	1.349.465.282	648.849.827	302.540.853
Otras titularizaciones (2)	1.927.420.692	1.815.558.393	4.440.456.520
Acciones corto plazo	0	0	5.039.989
Provisión Bonos	0	(33.951.901)	(77.748.547)
Total inversiones neto	59.615.250.951	62.710.138.886	55.811.809.470
b) Inversiones permanentes:			
Acciones (3)	8.691.775.999	8.596.989.634	9.129.852.454

Provisiones acciones (3)	(487.990.918)	(792.323.453)	(18.711.163)
Total inversiones permanentes	8.203.785.081	7.804.666.181	9.111.141.291
Total inversiones	67.819.036.032	70.514.805.067	64.922.950.761

El saldo a 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformado por:

Emisor

BBVA Colombia	\$	2.922.369.115	\$	2.920.389.224
Bancolombia		-		2.502.317.699
Findeter S.A.		507.983.820		503.181.313
Total certificados de depósitos a término fijo	\$	<u>3.430.352.935</u>	\$	<u>5.925.888.236</u>

El saldo a 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformado por:

Especie

Emisor

Pat autónomo transmilenio5	Pat. Aut. Trans	\$	1.927.420.692	\$	1.135.892.383
Pat autónomo transmilenio5	Pat. Aut. Trans		<u>0</u>		<u>679.666.010</u>
Total otras titularizaciones		\$	<u>1.927.420.692</u>	\$	<u>1.815.558.393</u>

Calificación de las inversiones por catalogo de riesgo

2015

ACCIONES	8,203.79
AAA	20,006.82
AA+	12,149.97
AA	2,020.96
NACIÓN	25,437.50
TOTAL	67,819.04

(1) Las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 están conformadas por:

Compañía	% de participación	Costo	Provisión
Finanseguros S.A.S	0,1623	\$8.225.391.800	\$ (468.059.073)

Operadora de Clínicas y Hospitales S.A.	0,0179	28.340.000	(19.931.845)
Acc. Sequoia Colombia	0,0070	<u>438.044.199</u>	<u>-</u>
Total inversiones permanentes		<u>\$ 8.691.775.999</u>	<u>\$ (487.990.918)</u>

Compañía	% de participación 2014	Costo	Provisión
Finanseguros S.A.S	0,1623	\$8.225.391.800	\$ (772.768.318)
Operadora de Clínicas y Hospitales S.A.	0,0179	28.340.000	(19.555.135)
Acc. Sequoia Colombia	0,0070	<u>343.257.834</u>	<u>-</u>
Total inversiones permanentes		<u>\$ 8.596.989.634</u>	<u>\$ (792.323.453)</u>

Según lo estipulado en el decreto 2267 de 2014 expedido por el Ministerio Hacienda y Crédito Público, en el que se exceptuó el tratamiento de la NIIF 9 “Clasificación de Inversiones”.

8. DEUDORES, NETO

	2015	2014	01 de Enero 2014
Ingresos por cobrar – servicios:			
Servicios corrientes medicina prepagada	5.174.700.910	4.735.384.159	3.787.697.732
Deudas de difícil cobro medicina prepagada	547.816.571	404.883.532	326.476.393
Total cartera bruto	5.722.517.481	5.140.267.691	4.114.174.125
Provisión deudas de difícil cobro (1)	(230.984.394)	(199.468.299)	(132.241.193)
Total cuentas por cobrar, neto	5.491.533.087	4.940.799.392	3.981.932.932
Vinculados económicos (Ver Nota 9)	0	147.400	1.041.730.855
Anticipos y avances:			
A proveedores	46.932.004		
A asesores	1.769.381	2.405.766	7.057.604
A cuadro médico (2)	189.265.422	296.457.582	422.977.936

A trabajadores	10.359.797	25.667.710	2.165.199
Total anticipos y avances	248.326.604	324.531.058	432.200.739
Préstamos a trabajadores	52.040.471	40.517.872	63.559.455
Deudores varios:			
Préstamos a asesores	19.213.421	37.172.814	45.518.195
Anticipo renta año	336.773.000	400.829.000	0
Saldo a favor CREE	683.883.000	436.026.939	0
Impuestos descontables	146.582.454		
Otros deudores (3)	1.755.965.299	115.658.998	45.440.860
Total deudores varios	2.942.377.174	989.687.751	90.959.055
Provisión deudores varios (4)	(93.696.704)	(18.763.636)	(13.544.296)
Total deudores varios, neto	2.848.680.470	970.924.115	77.414.759
Total deudores, neto	<u>8.640.580.632</u>	<u>6.276.919.837</u>	<u>5.596.838.740</u>

(1) El movimiento de la provisión para deudas de cartera fue el siguiente:

Saldo inicial	\$ 199.468.299	\$ 132.241.193
Provisión	44.104.326	67.227.106
Recuperación	(12.588.231)	
Saldo final	<u>\$ 230.984.394</u>	<u>\$ 199.468.299</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo corresponde a anticipos realizados a Operadora de Clínicas y Hospitales, sobre facturación de servicios médicos.

(3) Los saldos para el año 2015 y 2014, corresponden principalmente a cuentas por cobrar de exempleados \$20.335.612 y \$20.180.425, otros deudores por \$1.716.896.788 (\$1.300.000.000 Cuenta por cobrar a Salud Colpatria S.A por el embargo de Etico Serrano) y \$9.769.975, cuentas por cobrar excesos movistar por \$12.161.362 y \$11.221.562, cuentas por cobrar a empleados por \$6.571.537 para en el año 2015 y \$6.365.876, consignaciones con recaudos tarjeta de crédito no abonadas por \$66.625.951 y recaudo Impuesto al valor agregado 1.495.209 en el año 2014.

(4) El movimiento de la provisión de deudores varios fue el siguiente:

Notas cargo asesores	\$	1.724.933	
Otras provisiones		8.969.000	
Cuentas por cobrar Movistar		12.161.362	
Cuentas por cobrar Bellsouth		6.571.537	
Proveedores generales		46.931.675	
Cuentas por cobrar exempleados		17.338.197	18.763.636
	\$	<u>93.696.704</u>	<u>\$ 18.763.636</u>

9. VINCULADOS ECONÓMICOS

	2015	2014	01 de Enero 2014
Cuenta por cobrar:			
Salud Colpatría S.A. E.P.S.	\$ <u>0</u>	\$ <u>147.400</u>	\$ <u>1.041.730.855</u>
Total	\$ <u>0</u>	\$ <u>147.400</u>	\$ <u>1.041.730.855</u>
Cuenta por pagar			
Finanseguro S.A.S.	\$ <u>0</u>	\$ <u>1.456.688</u>	\$ <u>39.763.317</u>
Total	\$ <u>0</u>	\$ <u>1.456.688</u>	\$ <u>39.763.317</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El detalle de propiedades y equipo a 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	2015				Saldo al 31.12.15
	Saldo al 31.12.14	Adiciones o Dotaciones	Retiros o Reducciones	Trasposos	
Coste					
Terrenos de inmuebles de uso propio	144,615,600	0	0	0	144,615,600
Edificios de uso propio	337,436,400	0	0	0	337,436,400
Muebles y enseres de oficina (2)	1,041,632,103	43,202,054	(9,451,729)	0	1,075,382,428
Equipo de Computación (3)	1,591,399,791	93,088,333	(133,893,656)	0	1,550,594,468
Plantas y Redes	9,957,500	0	0	0	9,957,500
	<u>3,125,041,394</u>	<u>136,290,387</u>	<u>(143,345,385)</u>	<u>0</u>	<u>3,117,986,396</u>
Depreciación acumulada					
Edificios de uso propio	(5,112,673)	(5,112,673)	(187)	0	(10,225,533)
Muebles y enseres de oficina	(1,037,473,032)	(733,331)	7,784,858	0	(1,030,421,505)
Equipo de Computación	(1,533,979,890)	(20,546,009)	133,893,656	0	(1,420,632,243)
Plantas y Redes	(9,957,013)	(370)	186	0	(9,957,197)
	<u>(2,586,522,608)</u>	<u>(26,392,383)</u>	<u>141,678,513</u>	<u>0</u>	<u>(2,471,236,478)</u>
Valor neto	538,518,786	109,898,004	(1,666,872)	0	646,749,918

El detalle de propiedades y equipo a 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

2014 IFRS
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
PESOS

	Saldo al 31.12.13	Adiciones o Dotaciones	Retiros o Reducciones	Trasposos	Saldo al 31.12.14
Coste					
Terrenos de inmuebles de uso propio	144,615,600	0	0	0	144,615,600
Edificios de uso propio	337,436,400	0	0	0	337,436,400
Muebles y enseres de oficina (2)	1,081,574,976	0	(39,942,873)	0	1,041,632,103
Equipo de Computación (3)	1,523,785,155	79,675,391	(12,619,682)	558,927	1,591,399,791
Plantas y Redes	9,957,500	0	0	0	9,957,500
	<u>3,097,369,631</u>	<u>79,675,391</u>	<u>(52,562,555)</u>	<u>558,927</u>	<u>3,125,041,394</u>
Depreciación acumulada					
Edificios de uso propio	0	(5,112,673)		0	(5,112,673)
Muebles y enseres de oficina	(1,066,229,269)	(13,164,153)	39,942,873	1,977,517	(1,037,473,032)
Equipo de Computación	(1,519,210,336)	0	12,619,682	(27,389,236)	(1,533,979,890)
Plantas y Redes	(9,954,966)	(85,026)	0	82,979	(9,957,013)
	<u>(2,595,394,571)</u>	<u>(18,361,852)</u>	<u>52,562,555</u>	<u>(25,328,740)</u>	<u>(2,586,522,608)</u>
Valor neto	<u>501,975,060</u>	<u>61,313,539</u>	<u>0</u>	<u>(24,769,813)</u>	<u>538,518,786</u>

La depreciación de estos bienes se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de la vida útil estimada.

	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

Del gasto por depreciación al 31 de diciembre de 2015 fue de \$26.392.383 y para el 2014 fue de \$ 43.000.932 se ha incluido dentro de los gastos de administración ajustando el método de depreciación utilizado línea recta.

Estos activos no se encontraban garantizando ningún tipo de obligación a 31 de diciembre de 2015 y se encuentran asegurados con Axa Colparia Seguros S.A., mediante póliza No. 7090.

Los avalúos comerciales de edificios y terrenos se realizaron por la firma especializada Bancol Inmobiliaria, a diciembre del 2014, por valor total de

\$482.052.000, generando una valorización a esa fecha de \$ 262.052.000. Este avalúo fue medido a valor de mercado y se compuso de dos oficinas, un garaje y un depósito que hacen parte de un Edificio ubicado en la ciudad de Bogotá, sometido al Régimen de Propiedad Horizontal, destinado a oficinas. Se estima que la vida útil del inmueble es de 100 años, de los cuales 35 años han sido la vida del inmueble y se espera una vida remanente de 65 años aproximadamente. Los resultados del avalúo indicaron que los acabados del edificio son de buena calidad y en términos generales el activo fijo se encuentra en buen estado de conservación y mantenimiento.

(1) Axa Colpatria Medicina Prepagada S.A. adopto por primera vez las NIIF utilizando una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a. al valor razonable; o
- b. al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Al aplicar lo estipulado en la NIIF 1 como anteriormente se explica los terrenos, edificios, ajustes por inflación acumulados y la depreciación acumulada cambian y se reconocen por los avalúos comerciales de propiedades y equipos realizados por la firma especializada Ahumada Ingenieros y Asociados Ltda., en el mes de diciembre de 2014.

(2) El saldo a 31 de diciembre de 2015 corresponde entre otros a archivadores, aire acondicionado, bibliotecas, cajoneras, escritorios, mesas auxiliares, sillas y teléfonos.

(3) El saldo a 31 de diciembre de 2015 corresponde entre otros a servidores, CPU, Switch, microcomputadores y computadores portátiles.

(4) La depreciación de los activos se efectúa por el método lineal. Ver Nota 2, numeral 6. Se realiza nuevamente el cálculo de la depreciación de las edificaciones en el año 2014 al agregarse como mayor valor del activo las valorizaciones en propiedad planta y equipo (Reconocimiento por costo atribuido NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera).

11. INTANGIBLES, NETO

	2015	2014	01 de Enero 2014
Programas de computador:			
Licencias	\$ 24.385.124-	=	=
Subtotal	\$ 24.385.124-	=	=

Total intangibles (1)	\$ <u>24.385.124-</u>	\$ =	<u>\$ _____ -</u>
-----------------------	--------------------------	---------	-------------------

(1) El procedimiento utilizado para separar la fase de investigación y fase de desarrollo en la compañía es:

- Se radica un requerimiento con todas las características y necesidades de las diferentes áreas.
- La PMO (Área gestora de los proyectos) se encarga de separar los proyectos en requerimientos de información básicos que son direccionados al área de tecnología para la generación de los correspondientes informes, por el contrario si se determina que el requerimiento necesita desarrollo de nuevas herramientas o informes continua el proceso en la PMO para lo cual se hace un análisis de tiempos y costos del mismo.
- Una vez determinados estos últimos pasa a estudio de la metodología apropiada según la descripción del requerimiento y al desarrollo de la misma.
- Posterior al desarrollo se realizan las respectivas pruebas para la implementación y la etapa de estabilización de cada requerimiento.

Dado que en AXA Colpatria los proyectos corresponden en su mayoría a mejoras en los sistemas actuales para cumplir con requerimientos de información y la separación de los costos en la fase de investigación y la fase de desarrollo que exige la NIC 38 es muy compleja dado que en ningún caso se pueden demostrar las siguientes situaciones:

a) actividades dirigidas a obtener nuevos conocimientos;

(b) la búsqueda, evaluación y selección final de aplicaciones de resultados de la investigación u otro tipo de conocimientos;

(c) la búsqueda de alternativas para materiales, aparatos, productos, procesos, sistemas o servicios; y

(d) la formulación, diseño, evaluación y selección final, de posibles alternativas para materiales, dispositivos, productos, procesos, sistemas o servicios que sean nuevos o se hayan mejorado.

La compañía registra en este rubro el costo o valor pagado por concepto de software y licencias en que incurre el ente económico en el desarrollo de su actividad, los cuales se amortización en 36 meses.

12. CARGOS DIFERIDOS

	2015	2014	01 de Enero 2014
Comisiones intermediarios (1)	2.782.692.338	2.648.021.317	2.586.494.003
Impuesto diferido (2)	2.915.793.966	1.907.362.074	705.199.602
Total cargos diferidos	5.698.486.304	4.555.383.391	3.291.693.605

El saldo a diciembre de 2015 y de 2014, corresponde principalmente al reconocimiento de las comisiones de intermediarios diferidas en el transcurso del periodo. Basándose en la política de activos intangibles de AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A. frente al lineamiento de Norma Internacional de Información Financiera los rublos que cumplen con los criterios para el reconocimiento de un activo intangible “probabilidad que los beneficios económicos futuros atribuibles fluirán hacia AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A. y el costo del activo puede ser medido razonablemente” son las licencias y las comisiones de intermediarios.

El impuesto diferido debito se da cuando la empresa, en un año debe pagar un mayor impuesto, pero que en los siguientes años los puede recuperar, caso en el cual se considera un activo diferido. El Art 67 del decreto 2649 de 1993 dice que: “se debe contabilizar como impuesto diferido por pagar el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán”.

13. OTROS ACTIVOS

	2015	2014	01 de Enero 2014
Otros Diversos (1)	\$ <u>3.386.606</u>	\$ <u>1.719.735</u>	\$ <u>1.719.735</u>
Subtotal	3.386.606	1.719.735	1.719.735
Provisiones	<u>(568.742)</u>	<u>(568.742)</u>	<u>(510.639)</u>
Subtotal	(568.742)	(568.742)	(510.639)
Total otros activos	\$ <u>2.817.864</u>	\$ <u>1.150.993</u>	\$ <u>1.209.096</u>

(1) Reconocimiento como costo atribuido. Ver Propiedades y equipo, neto; nota 2.

14. CUENTAS POR PAGAR

	2015	2014	01 de Enero 2014
Retención en la fuente y otros impuestos	\$ 657.715.397	\$ 622.860.700	\$ 576.425.249
Retenciones y aportes de nómina	4.672.584	15.877.346	33.849.278
Vinculados económicos (Ver nota 9)	0	1.456.688	39.763.317
Acreeedores varios (1)	<u>1.280.559.431</u>	<u>1.215.967.935</u>	<u>1.157.133.264</u>
Total cuentas por pagar	<u>\$ 1.942.947.412</u>	<u>\$ 1.856.162.669</u>	<u>\$ 1.807.171.108</u>

(1) El movimiento de acreedores varios fue el siguiente:

Comisiones por pagar asesores	\$ 761.395.214	\$ 755.764.701
Otros acreedores	<u>519.164.217</u>	<u>460.203.234</u>
Total acreedores varios	<u>\$ 1.280.559.431</u>	<u>\$ 1.215.967.935</u>

15. IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS

	2015	2014	01 de Enero 2014
Impuesto sobre las ventas por pagar	\$ 816.886.191	\$ 850.044.673	\$ 781.545.242
Renta y CREE y complementarios	2.431.577.138	1.282.327.852	3.569.380.644
Industria y comercio	<u>641.773.254</u>	<u>496.224.798</u>	<u>401.597.973</u>
Total impuestos por pagar	<u>\$ 3.890.236.583</u>	<u>\$ 2.628.597.323</u>	<u>\$ 4.752.523.859</u>

16. OBLIGACIONES LABORALES

	2015	2014	01 de Enero 2014
--	------	------	---------------------

Nómina por pagar (1)	\$ 796.177.156	\$ 145.126.259	\$ 18.539.111
Cesantías consolidadas	543.647.106	478.423.398	414.740.893
Intereses sobre cesantías	62.103.861	54.867.716	48.283.241
Vacaciones consolidadas	712.905.501	759.440.987	700.421.266
Prima extralegal (2)	282.648.336	247.487.088	226.081.504
Quinquenios	<u>0</u>	<u>0</u>	142.334.732
Bonos a Funcionarios	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>279.215.683</u>
Total obligaciones laborales	<u>\$ 2.397.481.960</u>	<u>\$ 1.685.345.448</u>	<u>\$ 1.829.616.430</u>

- (1) El saldo a 31 de diciembre de 2015, corresponde a liquidaciones de empleados por \$794.009.937, los cuales se pagan en el mes siguiente a los funcionarios correspondientes de AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A, pago de nómina por \$1.412.053, nomina por pagar incapacidades \$412.832 y otros prestamos \$342.334. El saldo a 31 de diciembre de 2014, corresponde a una provisión por quinquenios de \$145.126.259, los cuales se pagan a los funcionarios cada vez que cumplen 5 años de servicio en la compañía.
- (2) El saldo a 31 de diciembre de 2015, corresponde al valor por concepto de prima extralegal de vacaciones el cual se paga cuando los funcionarios toman el período de vacaciones.

17. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

	2015	2014	01 de Enero 2014
Costos y gastos (1)	746.343.908	577.140.321	412.018.254
Obligaciones laborales (2)	1.574.817.329	1.321.809.521	0
Contingencias(3)	43.500.000	42.500.000	64.004.580
Provisiones SGSSS (4)	2.958.373.474	2.989.902.433	696.383.174
Provisiones Diversas (4)	<u>1.096.634.812</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos estimados y provisiones	<u>6.419.669.523</u>	<u>4.931.352.275</u>	<u>1.172.406.008</u>

- (1) El saldo a 31 de diciembre de 2015 y diciembre de 2014 corresponde al reconocimiento de las comisiones de intermediarios diferidas en el transcurso del periodo por un valor de \$470.980.197 y \$513.921.026 respectivamente, a la constitución de provisiones de gastos bancarios en su mayoría cuatro por mil de

\$75.363.711 y \$63.219.295 y a provisión de facturación de la fuerza de ventas \$200.000.000 en el año 2015.

- (2) El saldo a Diciembre de 2015 y 2014, corresponde a la provisión de bonos a ejecutivos de acuerdo a cumplimiento de metas por \$1.398.040.296 y \$1.321.809.521 respectivamente. Y una provisión en el 2015 por quinquenios por un valor de \$176.777.033, los cuales se pagan a los funcionarios cada vez que cumplen 5 años de servicio en la compañía.
- (3) El saldo a Diciembre de 2015 corresponde a provisión por proceso laboral de \$16.000.000, con el fin de reconocer el pago de la indemnización de terminación de contrato sin justa causa, prestaciones sociales, pagos a seguridad social e indemnización por no pago de cesantías y liquidación. En primera y segunda instancia el fallo fue absolutorio y se condenó en costas a la parte demandante, actualmente en espera definitiva de fallo en recurso de casación por proceso laboral y \$27.500.000 por concepto de contingencias de otros procesos judiciales.
- (4) El saldo a 31 de diciembre de 2015 y de 2014, 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 al incremento del número de autorizaciones y al costo promedio de las mismas. Por otro lado la compañía realiza una provisión con el fin de reconocer en sus estados financieros la facturación que está pendiente de ser causada.

18. CUOTAS NO DEVENGADAS POR CONTRATOS DE MEDICINA PREPAGADA

	2015	2014	01 de Enero 2014
Plan Tradicional:			
			\$
Original	\$15.079.382.651	13.306.581.868	\$13.120.837.037
Amigo	21.753.422	21.129.863	28.933.149
Alterno	1.649.100.808	1.298.029.061	1.209.425.617
Hospitalario Original	0	317.076	253.369
Hospitalario Alterno	<u>68</u>	<u>68</u>	<u>12.210.652</u>
Subtotal Plan tradicional	16.750.236.949	14.626.057.936	14.371.659.824
Plan Fesalud	<u>11.331.101.844</u>	<u>10.550.899.838</u>	<u>10.408.943.736</u>
Subtotal Plan Fesalud	11.331.101.844	10.550.899.838	10.408.943.736
Total	<u>\$28.081.338.793</u>	<u>25.176.957.774</u>	<u>\$24.780.603.560</u>

19. DIFERIDOS

	2015	2014	01 de Enero 2014
Subtotal Impuesto diferido (1)	996.498.928	834.897.271	1.091.549.631
Total	<u>996.498.928</u>	<u>834.897.271</u>	<u>1.091.549.631</u>

(1) El impuesto diferido crédito, se presenta cuando al empresa en un año paga menos impuesto del que debe pagar, pero que en los periodos siguientes deberá pagar el impuesto dejado de para inicialmente. En este caso, se considera un pasivo diferido, el cual deberá pagar en los próximos años. El Art 78 del decreto 2649 de 1993 dice: “ se debe contabilizar como impuesto diferido por pagar el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán.”

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social – A 31 de diciembre de 2015, 2014 y 2013 el detalle es el siguiente:

	2015	2014	01 de Enero 2014
Capital autorizado	\$ 11.500.000.000	\$ 11.500.000.000	\$ 11.500.000.000
Menos: capital por suscribir	<u>(1.634.366.582)</u>	<u>(1.634.366.582)</u>	<u>(1.634.366.582)</u>
Capital suscrito y pagado - valor nominal acción \$1).	<u>\$ 9.865.633.418</u>	<u>\$ 9.865.633.418</u>	<u>\$ 9.865.633.418</u>

Los accionistas de AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. y su participación a 31 de diciembre de 2015 se distribuyen, así:

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
RISK HOLDINGS CORP	1.775.002.660	18%
ACCIONES Y VALORES COLPATRIA S.A.	847.718.656	9%
ACCIONES Y VALORES NUEVO MILENIO S.A.	2.076.570.538	21%
AXA MEDITERRANEAN HOLDING	5.031.473.042	51%
AXA REGIONAL SERVICES S.A.	1	0%

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación
MERCANTIL COLPATRIA S.A.	24.667	0%
CONSTRUCTORA COLPATRIA S.A.	<u>134.843.854</u>	<u>1%</u>
Total	<u>9.865.633.418</u>	<u>100%</u>

Según escritura pública No. 2706 del 23 de julio de 2013 mediante la cual se creó la Compañía, se trasladaron como saldos iniciales de capital social \$3.393.633.418, en virtud de la escisión. (Ver Nota 1). Adicionalmente según acta No. 049 de 30 de noviembre de 2012 se aprobó la capitalización por valor de \$6.472.000.000 por parte de los accionistas de la siguiente forma:

Seguros de Vida Colpatría S.A.	\$ 1.164.427.739
Acciones y Valores Colpatría S.A.	2.777.363.300
Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A.	1.079.472.553
Compañía de Inversiones Colpatría S.A.	1.362.260.683
Constructora Colpatría S.A.	88.459.543
Mercantil Colpatría S.A.	<u>16.182</u>

Total capitalización \$ 6.472.000.000

El 12 de diciembre de 2013, la Superintendencia de salud autorizó el cambio de composición accionaria de la Compañía, mediante comunicado NURC 2-2013-109476, permitiendo trasladar las acciones de propiedad de Seguros de Vida Colpatría S.A. a la compañía Risk Holdings Corp. por valor de \$1.775.002.660.

Prima en colocación de acciones – Corresponde al mayor valor pagado de las acciones. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta saldo de prima de colocación de acciones por \$10.175.127.957, en virtud de la escisión de Salud Colpatría S.A. en el año 2013. (Ver Nota 1, párrafo 1)

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.

	2015	2014	01 de Enero 2014
Valor reserva legal	\$ 4.987.754.027	\$ 18.697.570.75 1	\$ 4.841.784.260

Valor reservas ocasionales	<u>40.461.033</u>	<u>700.000.000</u>	<u>0</u>
Total reservas	<u>\$ 5.028.215.060</u>	<u>\$ 19.397.570.75</u> <u>1</u>	<u>\$ 4.841.784.260</u>

Corte del ejercicio 2014. En asamblea general de accionistas celebrada el 3 de marzo de 2015 conforme consta en el Acta No. 5, se aprobó un proyecto para enjugar las pérdidas del ejercicio por monto de -\$155.929.939, quedado la reserva legal de la compañía en la suma de \$18.799.640.812.

Corte del ejercicio 2015. Considerando que había una suma en exceso para la reserva legal de \$13.866.824.103, la asamblea general de accionistas en reunión extraordinaria, llevada a cabo el primero de Diciembre de 2015, como consta en el acta N°06, aprobó el cambio de destinación de parte del exceso de la reserva legal, por monto de \$13.811.886.785, con el fin de constituir una reserva ocasional para el reparto de dividendos de los accionistas. La reserva legal de la compañía luego de la decisión de la asamblea general de accionistas quedó en la suma de \$4.987.754.026,80.

Pago de Dividendos:

Mercantil Colpatría S.A.	\$	34.533,8
Acciones y valores Nuevo Milenio S.A.	\$	2.907.198.753,2
Acciones y valores Colpatría S.A.	\$	1.186.806.118,4
Constructora Colpatría S.A.	\$	188.781.395,6
Risk Holding Corp.	\$	2.485.003.691,6
AXA Mediterranean Holding	\$	7.044.062.258,8

Superávit por valorizaciones ORI– AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A. ha registrado las siguientes valorizaciones:

	2015	2014	01 de Enero 2014
Inversiones (ver Nota 7)	\$ 435.612.544	\$ 530.398.909	\$ 0
Total valorizaciones	<u>\$ 435.612.544</u>	<u>\$ 530.398.909</u>	<u>\$ 0</u>

Superávit en adopción de la NIIF por primera vez - El proceso de adopción de la NIIF por primera vez generó en la Compañía un superávit por valor de \$ 1.987.460.679 el cual de acuerdo a que Superintendencia Nacional de Salud no se ha pronunciado con el manejo de este superávit se mantendrá en resultados acumulados sin ser sujeto a distribución.

(1)

21. INGRESOS OPERACIONALES

	2015	2014
Facturación devengada:		
Familiars	\$80.466.597.730	\$69.786.503.115
Colectivos	30.257.690.847	28.679.165.702
Plan Plus	<u>37.218.790.341</u>	<u>34.069.515.187</u>
Subtotal facturación devengada:	<u>147.943.078.918</u>	<u>132.535.184.004</u>
Otros ingresos:		
Cuota de afiliación	48.299.760	21.987.200
Carné y certificados	7.280.715	7.877.130
Bonos y veleras (1)	8.542.703.198	8.172.393.132
Vacunas	635.024.700	566.832.592
Continuidades	<u>4.793.931</u>	<u>11.759.507</u>
Subtotal otros ingresos	<u>9.238.102.304</u>	<u>8.780.849.561</u>
Total ingresos operacionales	<u>\$157.181.181.222</u>	<u>\$141.316.033.565</u>

(1) El saldo a 31 de diciembre de 2015 corresponde básicamente a comprobantes de vales de atención que los usuarios cancelan en el momento en que son atendido en consulta médica o cuando se realizan exámenes médicos.

22. COSTO DE VENTAS

Fomento y prevención	\$ 435.343.790	\$ 413.159.486
Consulta médica (1)	13.719.655.634	12.886.214.402
Urgencias (1)	6.582.155.801	6.142.087.687
Maternidad	1.238.564.077	746.163.822
Hospitalización quirúrgica y no quirúrgica (1)	28.485.815.332	26.586.322.334
Cirugía ambulatoria (1)	6.580.541.674	6.181.282.399
Apoyo diagnóstico ambulatorio (1)	19.762.711.913	17.981.558.433
Apoyo terapéutico ambulatorio	838.258.805	734.011.803
Exámenes de ingreso	245.611.489	147.032.382
Procedimientos alto costo (1)	3.819.118.052	3.218.095.818
Medicamentos	1.056.980.478	1.004.954.787
Descuentos financieros	(200.811.992)	(192.696.772)
Costo médico plan Fesalud Plus (1)	26.752.205.923	23.573.087.571
Atención odontológica	382.078	37.070
Otros (2)	<u>908.652.559</u>	<u>547.360.929</u>
Subtotal Medicina Prepagada	<u>110.225.185.613</u>	<u>99.968.672.151</u>

Provisión de servicios autorizados no facturados (3)	<u>1.087.579.591</u>	<u>2.293.519.259</u>
Subtotal provisiones	<u>1.087.579.591</u>	<u>2.293.519.259</u>
Total costo prestación de servicios	<u>\$ 111.312.765.204</u>	<u>\$ 102.262.191.410</u>

- (1) El incremento en el 2015 con respecto del año 2014, se explica principalmente por el aumento en los costos promedios en 9.31% y de un incremento en el número de servicios en 1.21%. Los rubros que más presentaron mayor desviación son las hospitalizaciones, dado el incremento en los costos promedios (16.45%) debido a la severidad de los procedimientos atendidos y al aumento en el número de servicios prestados; seguido por el rubro de Diagnóstico que subió sus costos promedios en un 11.09%.
- (2) Este valor hace referencia en el año 2015 y 2014 a costos de asistencia internacional \$ 811.403.685 y \$434.197.415, reintegro costo de actas a usuarios \$ 64.605.769 y \$75.163.514, respectivamente y consulta médica General \$32.643.105 y \$38.000.000.
- (3) El saldo a 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a la provisión de autorizaciones de servicios de los últimos 5 meses principalmente por el incremento del número de autorizaciones y al costo promedio de las mismas y provisión de facturación pendiente por ser causada en el año.

23. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Gastos de personal (1)	\$16.941.800.095	\$14.656.886.094
Provisiones (2)	201.581.844	909.336.132
Honorarios	1.074.439.444	1.070.379.518
Impuestos	2.521.880.926	2.183.069.882
Arrendamiento	928.670.775	857.050.503
Contribuciones	161.265.400	166.622.628
Servicios	2.549.580.659	2.649.172.504
Mantenimiento y reparaciones (3)	1.444.243.832	1.132.974.150
Adecuación e instalación	80.711.794	21.097.099
Depreciaciones (4)	26.392.383	43.000.932
Amortizaciones (3)	0	0
Comisiones	192.667.065	158.642.957
Útiles y papelería	371.446.362	289.022.110
Otros (5)	<u>2.039.652.153</u>	<u>918.381.149</u>
Total gastos operacionales de administración	<u>\$28.534.332.732</u>	<u>\$25.055.635.658</u>

- (1) A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el incremento corresponde básicamente al aumento del personal de 0,9%, adicional a los incrementos salariales del personal de planta (ver anexo nota 23).
- (2) La variación anual obedece a que en el año 2014, se constituyó provisión sobre las acciones Finanseguro S.A.S. por valor de \$909.336.132.
- (3) Reversión del gasto de amortización y reclasificación a cuentas del resultado del Activo Diferido Honorarios – Mantenimiento y Reparaciones- al no cumplir con los criterios de reconocimiento de la NIC 38 Activos Intangibles. Ver Nota 2 Políticas Contables Intangibles.
- (4) El saldo a diciembre de 2015 corresponde a la depreciación de activos fijos, (muebles y enseres, computadores y edificios) bajo método de depreciación de línea recta. A diciembre de 2014 se reversa la depreciación de los edificios del año 2014 y se realiza nuevamente según nuevo avalúo.
- (5) A 31 de diciembre de 2015 y 2014 estos gastos corresponden principalmente a seguros \$18.334.425 y \$ 17.981.014, gastos legales \$9.049.992 y \$ 4.770.688, gastos de viajes \$152.844.855 y \$ 163.952.610, gastos de publicidad \$1.620.696.167 y \$426.591.455 y otros gastos diversos \$238.726.714 y \$ 305.085.382 (útiles, papelería y fotocopias, y comisiones).

24. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2015	2014
Salario integral	2.870.505.744	2.729.549.709
Sueldos	6.234.118.614	5.261.004.201
Incapacidades	272.419.660	341.736.729
Recargo nocturno	130.067.190	125.078.210
Auxilio de transporte	121.482.933	103.054.300
Cesantías	602.537.705	518.220.807
Intereses/cesantías	67.107.227	57.482.916
Prima de servicios	595.326.147	516.388.366
Vacaciones	533.266.138	561.581.417
Prima de navidad	506.828.556	452.976.688
Prima de vacaciones	264.408.158	218.614.270
Auxilio educativo	103.516.567	117.211.913
Auxilio de movilización	111.841.461	101.220.157
Sodexho gasolina	5.080.000	7.380.000
Sodexho canasta	24.273.128	29.773.128
Auxilio sostenimiento SENAS	86.256.308	90.633.304
Auxilio de vivienda UPAC	8.327.328	34.593.401
Bonificaciones habituales	252.049.419	330.808.777
Bonificaciones cumplimiento metas	565.595.180	147.808.150

Bonificaciones ocasionales mera liberalidad	70.000	0
Bonificaciones por retiro	481.516.355	0
Bonificaciones desempeño ejecutivo		481.497.832
Comisiones Emermedica ARP	7.350	0
Remuneración variable contrat. Ch	95.972.262	168.667.229
Bono h y c salud	41.492.500	69.769.519
Bono Emermedica salud	65.625.000	82.377.999
Comisiones salud	5.826.215	125.322.290
Provisiones especiales	310.860.324	0
Póliza de vida colectiva	14.509.776	13.038.422
Indemnizaciones laborales	474.952.814	23.131.995
Aportes ARP	54.426.254	47.105.276
Aportes EPS	255.607.987	251.256.048
Aportes cajas de compensación	370.672.640	330.274.320
Aportes ICBF	94.752.262	90.958.600
Aportes SENA	63.169.400	60.640.100
Quinquenio empleados	63.976.210	23.570.891
Aportes fondo de pensiones y cesantías	1.108.099.495	974.140.158
Aportes AFC voluntario cia	30.791.088	30.791.088
Pensiones voluntarias parte cia.	23.404.000	121.923.584
Salud ocupacional	31.060.700	17.304.300
	<u>\$ 16.941.800.095</u>	<u>\$ 14.656.886.094</u>

25. GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

	2015	2014
Comisiones asesores (1)	\$14.640.441.417	\$13.420.909.985
Otros gastos de venta (2)	<u>1.807.671.971</u>	<u>2.552.730.935</u>
Total gastos operacionales de ventas	<u>\$16.448.113.388</u>	<u>\$15.973.640.920</u>

(1) El saldo a diciembre de 2015 y de 2014, corresponde principalmente al reconocimiento del gasto por las comisiones de intermediarios diferidas en el transcurso del periodo.

(2) A 31 de diciembre de 2015 y 2014 estos gastos corresponden principalmente a bonificaciones \$161.400.155 y \$318.504.130, convenciones y celebraciones por \$ 596.064.282 y \$1.333.464.105 y otros gastos de ventas por \$ 365.699.709 y \$437.675.252 y avisos en periódicos y revistas \$10.700.000 y \$51.455.492, bonificaciones y premios asesores por \$ 158.145.161 y \$280.900.000 y

participaciones de comisiones por \$181.847.971 y \$130.731.956, provisiones especiales \$133.814.693 y provisiones de ventas \$200.000.000 para el 2015.

26. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Otros ingresos		
Utilidad en venta de equipo	-	15.135
Utilidad en venta de inversiones (1)	647.731.290	249.432.023
Recuperaciones (2)	1.140.488.025	243.535.242
Ingresos de ejercicios anteriores (3)	448.921.976	80.767.199
Otros (4)	1.136.587.573	97.934.978
Total otros ingresos	<u>3.373.728.864</u>	<u>671.684.577</u>
Gastos no operacionales:		
Gastos financieros:		
Comisiones tarjetas de crédito	477.262.151	\$ 269.324.507
Comisiones y portes remesas	21.081.257	16.013.298
Gastos bancarios	1.027.101	1.077.953
Diferencia en cambio	378	257
Intereses y otros	3.718.519	42.520
Total gastos financieros	503.089.406	286.458.535
Otros gastos:		
Perdida en venta de inversiones	16.018.759	58.212.254
Costos y procesos judiciales	-	30.000.000
Impuestos asumidos	30.916.658	6.328.462
Multas y sanciones	33.837.065	3.432.000
Costos y gastos de ejercicios anteriores (5)	27.968.741	51.219.280
Otros	4.436.617	440.416
Venta y retiro de equipo	0	130.733
Total otros gastos	<u>113.177.840</u>	<u>149.763.145</u>
Total otros gastos	<u>\$ 616.267.246</u>	<u>\$ 436.221.680</u>

(1) El saldo a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2.015	2.014
ACCIONES	\$ 394.021.830	\$ 1.350.019
BONOS	64.634.245	16.177.382
CDT		15.471.354

TES	189.075.215	216.433.268
	<u>\$ 647.731.290</u>	<u>\$ 249.432.023</u>

- (2) El saldo a 31 de diciembre de 2015 y 2014 está compuesto principalmente por reintegro provisión de renta \$702.955.287 y \$163.652.644, reintegro provisión de inversiones \$339.251.474 y \$43.796.646, reintegro provisión de cartera \$12.588.231 en el año 2015, reintegro de costo medico \$22.473.738 en el año 2015. reintegro provisión comisión contrato \$ \$7.046.322 en el año 2014 y reintegro provisión procesos judiciales \$21.505.069 en el año 2014 y otras provisiones por \$63.219.295 y 7.534.561.
- (3) El saldo a diciembre de 2015 y 2014, corresponde principalmente a ingreso por descuento pronto pago concedido por la Fundación Santa Fe \$236.852.727 y \$80.767.199 respectivamente.
- (4) El saldo a 31 de diciembre de 2015 y 2014 está compuesto principalmente por liberación provisión de bonos a ejecutivos \$462.653.641, otros ingresos por subvención \$407.436.649, prescripción de cheques no reclamados \$130.021.656 y \$18.157.583 y aprovechamientos \$111.082.100 y \$62.908.910 respectivamente.
- (5) Este saldo a 31 de diciembre de 2014 en su mayoría corresponde a corrección de impuestos \$25.271.401 y cheques prescritos por \$ 24.856.117. Para el año 2015 corresponde a comisión descontada por el banco \$7.070.674, arriendo \$3.745.637 y ajustes de impuestos \$8.275.163.

27. INGRESOS FINANCIEROS

Ingresos no operacionales:

Ingresos financieros

Rendimientos de inversiones(1)	\$ 6.029.900.267	\$ 4.234.026.097
Intereses cuenta de ahorros	62.750.838	190.090.213
Dividendos	3.362.528	198.450
Otros intereses	1.633.751	2.699.027
Diferencia en cambio	1.892	1.188
Descuentos comerciales	0	16.801.576
Intereses cte. cartera cia de inversiones	125.201.969	0
Total ingresos financieros	<u>6.222.851.245</u>	<u>4.443.816.551</u>

- (1) El saldo para el año 2015 y 2014 se detalle de la siguiente manera:

2015

2014

Bonos	3.251.719.193	2.818.833.597
CDT	511.310.152	313.549.744
TES	1.992.182.301	833.028.530
Patrimonio autónomo	221.980.896	194.757.454
Fondo de interés	52.707.725	73.856.772
TOTAL	6.029.900.267	4.234.026.097

28. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Instrumentos de Patrimonio Medidos a Valor Razonable
Saldo al 1 de enero de 2014	-
Incremento en su valor	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	-530.398.909
Trasladadas al estado de resultados por ventas	-
Trasladadas a utilidades por ventas	-
Incremento de la reserva	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-530.398.909
Incremento en su valor	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	94.786.365
Trasladadas al estado de resultados por ventas	-
Trasladadas a utilidades por ventas	-
Incremento de la reserva	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-435.612.544

29. PROVISIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS

Impuesto de renta -al 31 de diciembre de 2015 AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. determinó la provisión del impuesto de renta y del impuesto de renta cree por renta líquida ordinaria, ya que fue mayor que la renta presuntiva. la tarifa del impuesto sobre la renta para el año gravable 2015 es del 25% y para el impuesto de renta cree es del 9%, impuesto que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2013. la base del impuesto sobre la renta cree se calcula en conjunto con el impuesto de renta, depurando adicionalmente aquellas partidas que expresamente la norma no considero en CREE. La Ley 1739 de 2014 creó la Sobretasa al Impuesto Sobre la Renta Para la Equidad (CREE) por los periodos gravables 2015, 2016, 2017 y 2018, a cargo de los contribuyentes señalados en el artículo 20 de la Ley 1607 de 2012.

La sobretasa al Impuesto sobre la Renta para la Equidad (CREE) será la resultante de aplicar la correspondiente tabla según cada periodo gravable, a la base determinada de conformidad con el artículo 22 y siguientes de la Ley 1607 de 2012 o la que lo modifique o sustituya:

a) Para el periodo gravable 2015:

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2015			
RANGOS DE BASE GRAVABLE \$		TARIFA MARGINAL	SOBRETASA
Límite Inferior	Limite Superior		
>0	<800.000.000	0.0%	(Base gravable) *0.0%
>=800.000.000	En adelante	5.0%	(Base gravable - \$800.000.000)*5.0%

El símbolo de asterisco (*) se entiende como multiplicado por. El símbolo (>-) se entiende como mayor o igual que. El símbolo (<) se entiende como menor que

b) Para el periodo gravable 2016:

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2016			
RANGOS DE BASE GRAVABLE \$		TARIFA MARGINAL	SOBRETASA
Límite Inferior	Limite Superior		
>0	<800.000.000	0.0%	(Base gravable) *0.0%
>=800.000.000	En adelante	6.0%	(Base gravable - \$800.000.000)*6.0%

El símbolo de asterisco (*) se entiende como multiplicado por. El símbolo (>-) se entiende como mayor o igual que. El símbolo (<) se entiende como menor que

c) Para el periodo gravable 2017

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2017			
RANGOS DE BASE GRAVABLE \$		TARIFA MARGINAL	SOBRETASA
Límite Inferior	Limite Superior		
>0	<800.000.000	0.0%	(Base gravable) *0.0%
>=800.000.000	En adelante	8.0%	(Base gravable - \$800.000.000)*8.0%

El símbolo de asterisco (*) se entiende como multiplicado por. El símbolo (>-) se entiende como mayor o igual que. El símbolo (<) se entiende como menor que

d) Para el periodo gravable 2018:

TABLA IMPUESTO A LA RIQUEZA PERSONAS JURIDICAS AÑO 2018			
RANGOS DE BASE GRAVABLE \$		TARIFA MARGINAL	SOBRETASA
Límite Inferior	Limite Superior		
>0	<800.000.000	0.0%	(Base gravable) *0.0%
>=800.000.000	En adelante	9.0%	(Base gravable - \$800.000.000)*9.0%

El símbolo de asterisco (*) se entiende como multiplicado por. El símbolo (>-) se entiende como mayor o igual que. El símbolo (<) se entiende como menor que

La sobretasa en este artículo está sujeta, para los periodos gravables 2015, 2016, 2017 y 2018, a un anticipo del 100% del valor de la misma, calculado sobre la base gravable del Impuesto sobre la Renta para la Equidad (CREE) sobre la cual el contribuyente liquidó el mencionado impuesto para el año gravable inmediatamente anterior. El anticipo de la sobretasa al Impuesto sobre la Renta para la Equidad (CREE) deberá pagarse en dos cuotas anuales en los plazos que fije el reglamento.

La tarifa de la renta presuntiva es del tres por ciento (3%) sobre el patrimonio líquido.

La conciliación de la renta entre rubros contable y fiscal a 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	2015	2014
Patrimonio liquido	\$ 42.350,868,000	\$ 42,048,827,000
Patrimonio bruto	82,848,648,000	84,197,886,000
Patrimonio líquido en acciones	8,589,731,800	8,594,771,000
Patrimonio liquido	42,350,868,000	42,048,827,000
Menos valor patrimonial neto acciones y bonos	<u>4,390,929,803</u>	<u>4,292,269,748</u>
Patrimonio sujeto a renta presuntiva	\$ 37,959,938,197	\$ 37,756,557,252
Renta presuntiva	1,138,798,146	1,132,696,718
Dividendos gravados	0	0
Renta presuntiva gravable	1,138,798,146	1,132,696,718
Renta presuntiva sujeta a impuesto de renta	<u>1,138,798,146</u>	<u>1,132,696,718</u>
Valor impuesto de renta por presuntiva	<u>\$ 284,699,536</u>	<u>\$ 283,174,179</u>
Valor impuesto de renta por presuntiva CREE	<u>\$ 102,491,833</u>	<u>\$ 101,942,705</u>
Total utilidad antes de impuestos base para la depuración de la renta líquida	\$ 9,866,282,761	\$ 2,614,705,061
Más costos y gastos no deducibles e ingresos fiscales:		
Gravamen movimientos financieros	321,678,888	287,363,791
Provisión industria y comercio	1,867,488,152	1,598,782,650

Pagos industria y comercio realizados	-1,584,959,000	-1,368,546,700
Impuestos no deducibles	210,340	2,843,587
Provisión inversiones	1,934,076	773,612,288
Provisión facturas usuarios	53,073,326	72,446,446
Provisión derechos fiduciarios	0	58,103
Provisión comisiones	20,363,711	10,919,295
Provisión GMF	27,500,000	26,150,000
Provisión contratos en trámite	0	36,855,582
Provisión cuentas medicas	1,087,579,591	2,293,519,259
Provisión bonificaciones	1,386,998,117	1,636,338,898
Provisión quinquenios	176,777,033	143,729,623
Provisión comisiones	0	113,369,251
Provisión otras cuentas por cobrar	81,146,769	-
Provisión otros costos y gastos	973,236,050	-
Pérdida en venta de inversiones	16,018,759	58,212,254
Pérdida en venta propiedad planta y equipo	0	130,733
Gastos ejercicios anteriores	27,968,741	51,288,280
Multas, sanciones y litigios	33,837,065	3,432,000
Otros costos no deducibles	<u>62,232,126</u>	<u>36,718,178</u>
 Subtotal	 <u>4,553,083,744</u>	 <u>5,777,223,518</u>
 Menos ingresos no constitutivos de renta e ingresos no fiscales:		
Utilidad contable en venta de inversiones	\$ -	\$ -
Reintegro provisión de inversiones	339,251,474	43,796,646
Reintegro provisión renta	702,955,287	163,652,644
Reintegro provisión contratos en trámite	0	7,046,322
Reintegro provisión de cartera	12,588,231	-
Reintegro provisión procesos judiciales	0	21,505,069
Reintegro otras provisiones	63,219,295	7,534,561
Reintegro provisión costo médico	22,473,738	-
Reintegro provisión bonificaciones	462,653,641	0
Ingresos ejercicios anteriores	212,069,249	0
Dividendos Recibidos parte no gravada	3,362,528	198,450
Descuento pronto pago impuestos	7,625,000	0
Ajuste método depreciación	124,770,813	0
Amortización diferidos	78,627,208	0
Ajuste al peso	<u>0</u>	<u>30,871</u>
 Subtotal	 <u>2,029,596,464</u>	 <u>243,764,563</u>

Total renta líquida gravable	<u>\$ 12,389,770,041</u>	<u>\$ 8,148,164,016</u>
Tarifa impuesto de renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Total impuesto de renta	<u>\$ 3,097,443,000</u>	<u>\$ 2,037,041,000</u>
Renta aplicable (Impuesto de renta CREE)	12,389,770,041	8,151,039,476
Tarifa impuesto de renta CREE	<u>9%</u>	<u>9%</u>
Total impuesto de renta CREE	<u>\$ 1,115,079,000</u>	<u>\$ 733,594,000</u>
Renta aplicable Sobretasa Impuesto CREE	11,589,770,041	-
Tarifa Sobretasa Impuesto CREE	<u>5%</u>	<u>10%</u>
Total Sobretasa Impuesto CREE	<u>\$ 579,489,006</u>	<u>\$ 0</u>
Total impuesto	<u>\$ 4,792,011,006</u>	<u>\$ 2,770,635,000</u>
Provisión para impuesto de renta	\$ 3,097,443,000	\$ 2,037,041,000
Menos Anticipos de retenciones en la Fuente	<u>1,046,262,868</u>	<u>754,713,148</u>
Total Impuesto de renta por pagar	<u>\$ 2,051,180,132</u>	<u>\$ 1,282,327,852</u>
Provisión para impuesto de Cree	\$ 1,694,568,006	\$ 733,594,000
Menos Anticipos de retención cree	0	97,939
Menos – Autorretenciones y retenciones CREE	<u>1,314,171,000</u>	<u>1,169,523,000</u>
Total impuesto de renta cree por pagar	<u>\$ 380,397,006</u>	<u>\$ 0</u>
Total saldo a favor impuesto renta cree	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 436,026,939</u>

Impuesto Diferido Debito

Provisiones Deudores	-51,754,046	29.236.852
Licencias, Software y marcas	0	2.058.353

Amortización Acumulada	3,644,382	32.173.121
Intangibles	0	38.359.503
Impuesto de Industria y comercio	-44,668,789	306.088.096
Provisión para costos y gastos	-112,628,415	14.450.000
Provisión para obligaciones laborales	-86,022,655	1.016.566.827
Para Contingencias	-340,000	-
Para provisiones SGSS	10,719,846	236.770.279
Provisión Indemnizaciones laborales	-182,616,667	0
Provisiones Diversas	-544,765,547	(29.236.852)
Total impuesto diferido Debito	<u>-1,008,431,891</u>	<u>-1.202.162.473</u>

Impuesto Diferido Crédito

Inversiones Disp para la Venta		-183.641.022
Propiedad planta y equipo	25,532,476	1.490.592
Cargos diferidos	136,069,227	71.520.745
Total Impuesto diferido Crédito	<u>161,601,703</u>	<u>256.652.360</u>

Detalle provisión impuesto sobre la renta y complementarios

Provisión para impuesto de renta	3.097.443.000	2.037.041.000
Provisión para impuesto de Cree	1.694.568.006	733.594.000
Impuesto diferido Debito	(1.008.431.891)	(1.202.162.473)
Impuesto diferido Crédito	161.601.703	(256.652.360)
	<u>3.945.180.818</u>	<u>1.311.820.167</u>

30. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a. Compromisos

1. Compromisos de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía no tenía ningún compromiso para el otorgamiento de créditos a terceros.

2. Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía no tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital.

3. Otros compromisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía no tiene conocimiento de cualquier otro contrato o compromiso importante que esté involucrado a los accionistas o alguna de sus filiales.

b. Contingencias

1. Contingencias legales

A diciembre 31 de 2015 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.

2. Contingencias tributarias

A 31 de Diciembre 2015 no existen contingencias tributarias que se consideren inciertas.

31. HABILITACIÓN FINANCIERA

AXA Colpatria 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.

Capital social	\$ 9.865.633.418	\$ 9.865.633.418
Reserva legal	4.987.754.027	18.697.570.751
Prima en colocación de acciones	<u>10.175.127.957</u>	<u>10.175.127.957</u>
Total patrimonio mínimo antes de deducir pérdidas	25.028.515.402	38.738.332.126
Menos: Pérdidas acumuladas a la fecha de corte	<u>-</u>	<u>(155.929.939)</u>
Patrimonio mínimo Saneado	25.028.515.402	38.582.402.187
Mínimo requerido Supersalud	<u>9.020.900.000</u>	<u>8.624.000.000</u>
Exceso patrimonio	<u>\$16.007.615.402</u>	<u>\$29.958.402.187</u>

32. 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. 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:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24.

Composición Accionaria

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

Accionistas	Número de acciones	de	Porcentaje de participación
RISK HOLDINGS CORP	1.775.002.660		18%
ACCIONES Y VALORES NUEVO MILENIO S.A.	2.076.570.538		21%
AXA MEDITERRANEAN HOLDING	5.031.473.042		51%

2. Miembros de la 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.

Período comprendido entre el 1 de abril de 2014 y el 31 de marzo de 2016.

Asamblea del 03 de marzo de 2015, honorarios por sesión de Cuatrocientos Veintiún Mil Pesos (\$421.000)

Principales	Suplentes
Frederic Brice Fléjou	Fabian Joachim Rupprecht
Bernardo Rafael Serrano López–	Xavier Marc Meric de Bellefon
Carlos Eduardo Espinosa Uricoechea	Sahondra Ratovonarivo

Leonor Montoya Alvarez	Fernando Quintero Arturo
Claudia Pacheco Cortés	Juan Fernando Samudio Vergara
Marie Madeleine Langand Derocles	Erick Jean Charles Decker
Luciano Lersundy	Alfredo Angueyra

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

Vicepresidencia	Nombre
Vicepresidente Ejecutiva Capital Humano CMP	Zuloaga Lozada, Juan Guillermo
Vicepresidente Medico Medica Capital Humano CMP	Ortiz Cruz, Jorge Fernando

- a) Compensación del personal clave de la gerencia:

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

Conceptos	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Salarios	<u>\$ 980.230.999</u>	<u>\$ 1.131.393.900</u>

- 4) Transacciones con las empresas del grupo AXA

- ❑ Se causaron arrendamientos a AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S. A., por valor de \$471.999.620.
- ❑ Se causaron costos por prestación de servicios médicos con las siguientes entidades:

Operadora de Clínicas y Hospitales S. A	\$ 2.261.746.942
Inversiones Sequoia Colombia S. A. S	\$ 7.592.648.511
Emermedica S.A	\$ 816.767.400
- ❑ Se causaron gasto por arrendamiento con las siguientes entidades:

Operadora de Clínicas y Hospitales S. A	\$96.000.000
---	--------------
- ❑ Se compraron pólizas a AXA COLPATRIA SEGUROS S.A. por valor de \$5.099.113, principalmente para los ramos de grupo vida, incendio, terremoto y sustracción.
- ❑ Se pagaron aportes para cobertura de riesgos laborales a AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A. por valor de \$84.716.513

- Colpatría Medicina Prepagada S.A., pagó dividendos durante el año 2015 así:

Mercantil Colpatría S.A.	\$	34.533,8
Acciones y valores Nuevo Milenio S.A.	\$	2.907.198.753,2
Acciones y valores Colpatría S.A.	\$	1.186.806.118,4
Constructora Colpatría S.A.	\$	188.781.395,6
Risk Holding Corp.	\$	2.485.003.691,6
AXA Mediterranean Holding	\$	7.044.062.258,8

Además de las transacciones enunciadas anteriormente, AXA COLPATRIA Medicina Prepagada S.A. no efectuó durante el ejercicio que concluyó en Diciembre de 2015, ninguna otra operación relevante directa o indirectamente con la matriz, o sus filiales o subsidiarias.

33. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y los Decretos reglamentarios 2706 y 2784 de diciembre de 2012, AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A. está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés). Para este propósito, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública emitió el Direccionamiento Estratégico clasificando las compañías en tres grupos.

Con el aval de la junta directiva como órgano máximo se vienen realizando acciones necesarias para acoger las prácticas y estándares internacionales de preparación y revelación de información financiera. Durante el año 2012, 2013 y 2014 y con el acompañamiento de una consultoría externa especializada en el tema, se desarrolló la correspondiente capacitación a los funcionarios de cada una de las áreas implicadas para asegurar una comprensión enfocada a los procesos afectados, también se culminó el proceso de diagnóstico general para la implementación de las normas internacionales, aplicables a las operaciones y entorno financiero de AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A.

Este trabajo incluyó, la identificación y evaluación en paralelo, de las normas actualmente aplicadas versus las NIIF o IFRS (por sus siglas en inglés), lo que permitió evaluar los impactos financieros, operativos y de los sistemas de información. Como resultado, se obtuvo un informe sobre el diagnóstico general con su correspondiente mapa de impactos, incluido el de implicaciones en los sistemas de información, así como el marco general de planes de acción conducentes a su implementación. De igual forma, el máximo órgano social aprobó el presupuesto necesario para realizar la actualización tecnológica requerida y adecuar los sistemas de información a las

nuevas exigencias, así como el cronograma de implementación solicitado por las entidades de control y vigilancia.

De conformidad con el Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012, por el cual se reglamenta la ley 1314 de 2009 y donde se informa el marco técnico normativo aplicable, AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. se encuentra clasificada en el Grupo 1 de implementación de normas internacionales de información financiera. Durante el año 2013, se realizó la preparación obligatoria para la convergencia a NIIF enfocada a identificar los principales impactos cualitativos y cuantitativos con un ejercicio de implementación por primera vez a diciembre de 2012, esto para garantizar que se aborde con mayor precisión y confiabilidad la convergencia, de manera que a la fecha de transición (1° de enero de 2014), la compañía se encuentra adecuadamente preparada en todos sus aspectos claves para la aplicación de las citadas normas.

Aplicación de NIIF 1

Los estados financieros individuales de la Sociedad por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A aplicará la NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

Conforme a dicha reglamentación, hasta el 31 de diciembre del 2014, AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Desde el 1 de enero del 2015, los estados financieros de AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. serán preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. definió como su período de transición a las NIIF el año 2014, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2014.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2013:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero o de un componente de estado financiero, el estado de otro resultado integral u otro resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

A continuación, se incluyen las exenciones y excepciones que fueron aplicadas en la conversión del estado de situación financiera de apertura de la Compañía de Normas Contables Colombianas a las Normas Internacionales de Información Financiera indicadas el 1 de enero de 2014:

Exenciones:

1. Costo atribuido:

NIIF 1 permite a la Compañía medir de manera individual ciertas propiedades, planta y equipo a su valor razonable o utilizar una revaluación según principios contables colombianos anteriores como el costo atribuido de dichos activos en la fecha de transición. La Compañía, ha decidido utilizar esta exención y registrar sus bienes raíces en la fecha de transición por el valor de su avalúo comercial obtenido de peritos independientes y los demás activos por el valor registrado según principios contables colombianos anteriores.

Excepciones:

1. Baja de cuentas de activos financieros y pasivos financieros:

NIIF 9 requiere el cumplimiento de ciertos requisitos para dar de baja a activos financieros del balance. NIIF 1 requiere que una entidad que adopta por primera vez las NIIF cumpla con este requerimiento de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición de las NIIF.

2. Clasificación y medición de activos financieros:

La determinación de activos y pasivos financieros que deben medirse al costo amortizado es efectuada sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF.

En adición a las exenciones y excepciones descritas anteriormente, a continuación se explican las principales diferencias entre las principales políticas contables previamente utilizadas por la Compañía de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA Colombianos) y las políticas contables actuales utilizadas bajo NIIF que le son aplicables

Propiedades planta y equipo:

PCGA Colombianos: Las propiedades planta y equipo se registraban al costo ajustado por inflación hasta el año 2001, el cual no incluía por ejemplo costos de abandono;

posteriormente los activos depreciables se depreciaban principalmente con base en vidas útiles de 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipo y muebles y enseres y 5 años para vehículos y equipos de cómputo, sin incluir determinación de valor residual. Adicional a lo anterior, con base en avalúos practicados en períodos no superiores a tres años se calculaban valorizaciones de dichos activos por la diferencia entre el valor del avalúo y el valor en libros del activo. Dichas valorizaciones se registraban en el activo en una cuenta especial denominada valorizaciones con contrapartida en la cuenta patrimonial denominada superávit por valorizaciones. Si el valor del avalúo era inferior al valor en libros la diferencia se registraba como provisión con cargo a resultados.

NIIF: Las propiedades planta y equipo de uso propio se registran por su costo el cual incluye los costos estimados de abandono y los costos financieros incurridos en el proceso de construcción calculado con base en ciertos parámetros. La depreciación se calcula con base en la vida útil definida por peritos independientes de los diferentes activos y en el cálculo de dicha depreciación se tiene en cuenta su valor residual estimado por los peritos independientes. Las normas NIIF permiten posteriormente ajustar el costo inicial de los activos a su valor reevaluado, el cual consiste en su valor razonable determinado por peritos independientes. Dicho reavalúo se registra como mayor valor del activo con abono a una cuenta de superávit en el patrimonio por revaluación. El costo revaluado se convierte en la base para su depreciación posterior.

En cada cierre contable, la aseguradora analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

Los bienes raíces que tiene la aseguradora con el objeto de obtener rentas, valorización del activo o ambos, en lugar de su uso para fines de la aseguradora se registran inicialmente al costo y posteriormente se pueden seguir manejando al costo depreciado de la misma forma que las propiedades y equipos de uso propio o a su valor razonable con cambios en el valor razonable registrado en el estado de resultados.

Impuestos diferidos:

PCGA Colombianos: Los impuestos diferidos eran registrados como activos o pasivos diferidos por las diferencias temporales que originaban un mayor o menor pago de impuestos en el año corriente; sin embargo, la Superintendencia Financiera tenía restringido el registro de impuestos diferidos activos sobre pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva.

NIIF: Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los

estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de Googwill; tampoco es contabilizado impuesto diferido si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado. Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Conciliación de los últimos estados financieros de la Compañía preparados bajo normas contables Colombianas y los estados financieros de esos mismos períodos preparados parcialmente bajo Normas Internacionales de Información Financiera

Conciliación entre el balance general de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 preparado bajo normas contables Colombianas y los Estados de Situación Financiera preparado bajo Normas Internacionales de Información Financiera a esas mismas fechas, así como del estado de resultados del semestre terminado el 31 de diciembre de 2014:

1. Estado de Situación Financiera

1 de enero de 2014					
Cuenta	Saldo a 31 de diciembre de 2013	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo a 1 de enero de 2014	Cuenta de presentación
	COLGAAP	NIF		bajo NIF	bajo NIF
Activos					
Disponible	12.129.593.386	0	0	12.129.593.386	Efectivo y equivalentes de efectivo
Inversiones	64.382.830.107	540.120.654	0	64.922.950.761	Activos financieros a valor razonable por resultados
Cuentas por cobrar	5.596.838.740	0	0	5.596.838.740	Cuentas por cobrar y pagos anticipados
Activos fijos	87.096.867	414.878.193	-	501.975.060	Activos financieros a valor razonable por resultados pignorados como garantía
Otros activos	1.030.788.027	2.262.114.674	0)	3.292.902.701	Activos financieros a valor razonable por resultados pignorados como garantía

Total activos	83.227.147.127	3.217.113.521	0	86.444.260.648	
Pasivo					
Proveedores	6.401.708.230	0	0	6.401.708.230	Cuentas por pagar y otros pasivos
Créditos Bancos y otras Oblig. Financieras	525.515.666	0		525.515.666	
Cuentas por Pagar	7.967.760.982	421.550.415	-	8.389.311.397	
Pasivos diferidos	24.780.603.560	1.091.549.631	-	25.872.153.191	
Otros pasivos	2.657.373.351	0	0	2.657.373.351	
Pasivos estimados y provisiones	767.638.315	404.767.693	-	1.172.406.008	
Total pasivos	43.100.600.104	1.917.867.739	0	45.018.467.843	
31 de diciembre de 2014					
Cuenta	Saldo a 31 de diciembre de 2014	Ajustes	Reclasificaciones	Saldo a 1 de enero de 2015	Cuenta de presentación
	COLGAAP	NIIF		bajo NIIF	bajo NIIF
Activos					
Disponible	7.973.755.946	0	0	7.973.755.946	Efectivo y equivalentes de efectivo
Inversiones	70.507.547.233	7.257.834	0	70.514.805.067	Activos financieros a valor razonable por resultados
CxC Actividad Aseguradora y MPP	6.276.919.837	0	-	6.276.919.837	Activos financieros a valor razonable por resultados
Activos fijos	128.024.688	410.494.098	0	538.518.786	Activos financieros a valor razonable por resultados pignoralados como garantía
Otros activos	1.043.330.250	3.513.204.134	0	4.556.534.384	Activos financieros a valor razonable por resultados pignoralados como garantía
Total activos	85.929.577.954	3.930.956.066	0	89.860.534.020	
Pasivo					
Proveedores	4.434.683.950	0	-	4.434.683.950	Cuentas por pagar y otros pasivos
Créditos Bancos y otras Oblig. Financieras	2.999.675.056	0	0	2.999.675.056	
Cuentas por Pagar	6.170.105.440	0		6.170.105.440	
Pasivos diferidos	25.176.957.774	834.897.271	-	26.011.855.045	
Otros pasivos	3.025.443.501	0	-	3.025.443.501	
Pasivos estimados y provisiones	4.417.431.249	513.921.026	0	4.931.352.275	
Total pasivos	46.224.296.970	1.348.818.297	0	47.573.115.267	

Los ajustes de adopción por primera vez corresponden a:

- Reconocimiento de inversiones de renta fija al vencimiento y su correspondiente registro a costo amortizado, las inversiones de renta variable se reconocieron al costo atribuido bajo NIIF, su medición posterior se ajusta como menor o mayor valor de la inversión según sea su variación con su contrapartida en el ORI.
- Para el reconocimiento de los activos fijos en el ESFA se utilizó el costo atribuido y en su valuación posterior se utiliza el modelo de costo. La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las nuevas vidas útiles de los activos fijos.
- Los otros activos corresponden a las comisiones de intermediación que se causan en el momento de emisión de las novedades de los contratos de medicina prepagada y se amortizan durante la vigencia de estas novedades con su correspondiente contrapartida en cuentas por pagar y adopción por primera vez.
- Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo basándose en el balance, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales individuales. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias. El impuesto diferido activo se calcula con una tarifa del 34%, donde el 25% corresponde a renta y el 9% a CREE.

Los principales conceptos sobre los cuales se calculó impuesto diferido activo son los siguientes:

- Provisiones de SGSSS
- Obligaciones laborales
- Industria y comercio

Los principales conceptos sobre los cuales se calculó impuesto diferido pasivo son los siguientes:

- Activos fijos
- Cargos diferidos.

2. Estado de resultados

Concepto terminado al 31 de diciembre de 2014

Pérdida neta del período determinado bajo Principios Contables Colombianos	(155.929.939)
A Utilidad Venta inversiones	(2.463.911)
B Gasto de Personal	421.550.415
C Honorarios	(250.756.627)
D Mantenimiento y reparaciones	(349.326.842)
E Depreciaciones	(4.384.095)

F Amortizaciones	346.521.462
G Diversos	(11.278.419)
H Comisiones	(47.626.019)
I Publicidad, propaganda y avisos	(13.096.000)
J Impuesto Diferido	1.458.814.832
Utilidad neta del período determinado bajo Normas de Información Financiera establecidas en los Decretos 2784 de 2012 y 3023 de 2013.	1.392.024.857

Conciliación Patrimonial COLGAAP Vs. NIIF.

A continuación el detalle de los ajustes por convergencia en el Estado de Situación Financiera de apertura y su impacto en el patrimonio:

Saldo del Patrimonio Colgaap	40.126.547.023
Ajuste por adopción	
A) Ajustes positivos	2.448.524.452
Ajuste al Costo Edificios y Vehículos, y propiedad, planta y equipo - Propiedad Inversión	266.798.142
Efecto de comisiones diferidas	2.181.726.310
B) Ajustes Negativos	1.149.278.670
Ajuste Cargos Diferidos no aceptados bajo NIIF	341.378.226
Impuesto diferido	386.350.029
Reconocimiento pasivo por Quinquenios	142.334.732
Reconocimiento pasivo por Bonos Ejecutivos	279.215.683
Total Ajuste Neto por adopción NIIF (A - B)	1.299.245.782
Saldo del Patrimonio NIIF	41.425.792.805

Conciliación Patrimonial COLGAAP Vs. NIIF

A continuación el detalle de los ajustes por convergencia en el Estado de Situación Financiera y su impacto en el patrimonio al cierre de diciembre de 2014:

Saldo del Patrimonio Colgaap a 31/12/2014	39.705.280.984
Reversión Valorización y Desvalorización Colgaap	(422.878.797)
Ajuste al Valor Razonable de Acciones Disponible para la Venta	(530.398.909)

Resultado acumulado en el proceso de Convergencia	1.987.460.679
Actualización utilidad NIIF 2014	1.547.954.796
Saldo del Patrimonio NIIF a 31/12/2014	42.287.418.753

34. OTROS ASUNTOS DE INTERÉS

Reforma tributaria – A continuación se resumen algunas modificaciones al régimen tributario colombiano para los años 2015 y siguientes, introducidas por la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014:

Impuesto a la riqueza – Se crea a partir del 1 de enero de 2015 el impuesto a la riqueza. Este impuesto se genera por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes) igual o superior a \$1.000 millones de pesos al 1 de enero del año 2015. La obligación legal se causa el 1 de Enero de 2015, el 1 de Enero de 2016 y el 1 de Enero de 2017. La base gravable del impuesto a la riqueza es el valor del patrimonio bruto de las personas jurídicas, menos las deudas a cargo vigentes, poseído al 1 de enero de 2015, 2016 y 2017.

Impuesto sobre la renta para la equidad CREE y su sobretasa – A partir del periodo gravable 2016 y transitoriamente para 2015 la tarifa del impuesto CREE será del 9%.

Las pérdidas fiscales en que incurran los contribuyentes del impuesto CREE a partir del año 2015, podrán compensarse en este impuesto. Así mismo, el exceso de la base mínima del CREE también podrá compensarse a partir de 2015 dentro de los 5 años siguientes reajustados fiscalmente.

En ningún caso el impuesto CREE, ni su sobretasa, podrá ser compensado con saldos a favor por concepto de otros impuestos, que hayan sido liquidados en las declaraciones tributarias. Del mismo modo, los saldos a favor que se liquiden en las declaraciones del impuesto CREE, y su sobretasa, no podrán compensarse con deudas por concepto de otros impuestos, anticipos, retenciones, intereses y sanciones.

Se crea por los periodos 2015, 2016, 2017 y 2018 la sobretasa al CREE. El hecho generador de la sobretasa aplica a contribuyentes cuya declaración anual del impuesto CREE arroje una utilidad igual o superior a \$800 millones de pesos. La tarifa marginal aplicable para establecer la sobretasa será:

Sobretasa	2015	2016	2017	2018
Base gravable - \$800 millones	5%	6%	8%	9%

La sobretasa estará sometida a un anticipo del 100% del valor de la misma, calculado sobre la base gravable del impuesto CREE sobre la cual el contribuyente liquidó el

mencionado impuesto para el año gravable inmediatamente anterior. El anticipo de la sobretasa del impuesto CREE deberá pagarse en dos cuotas anuales en los plazos que fije el reglamento.

Impuesto sobre la renta y complementarios – Se aclara la residencia para efectos tributarios y se establece las siguientes tarifas para las rentas obtenidas por las sociedades y entidades extranjeras, que no sean atribuibles a una sucursal o establecimiento permanente:

Año

2015	2016	2017	2018
39%	40%	42%	43%

Se modifica la aplicación del descuento tributario por los impuestos pagados en el exterior, distribuyendo el mismo entre el impuesto sobre la renta y el CREE en una proporción de 64% y 36% respectivamente.

Se establecen modificaciones a los incentivos tributarios de i) Deducción por inversiones en investigación, desarrollo tecnológico o innovación, ii) Descuento tributario del impuesto sobre la renta por IVA pagado en la adquisición de bienes de capital y maquinaria pesada.

También se permite manejar la diferencia en cambio de las inversiones extranjeras sin efectos fiscales, hasta el momento de la enajenación de la respectiva inversión.

Así mismo se aplaza la entrada en vigencia de la limitación de las deducciones por pagos en efectivo para el año 2019 y siguientes.

Otras disposiciones - Nuevamente se establecen mecanismo de conciliación, transacción y condiciones especiales de pago para terminar los procesos o discusiones que los contribuyentes tengan con las autoridades, relacionados con temas tributarios, aportes al sistema de seguridad social, aduanero y cambiario.

Gravamen movimiento financiero - el desmonte progresivo del gravamen a los movimientos financieros (4*1000) se inicia en el año 2019 en donde se pasará a una tarifa del 3*1000, para el 2020 al (2*1000) y para el 2021 (1*1000).

Ahora podrán aplicar el IMAS para empleados, aquellos clasificados dentro de esta categoría que hayan obtenido ingresos brutos inferiores a 2.800 Unidades de Valor Tributario (UVT) y hayan poseído un patrimonio líquido inferior a 12.000 Unidades de Valor Tributario (UVT), el cual es calculado sobre la renta gravable alternativa determinada de conformidad con el sistema del Impuesto Mínimo Alternativo Nacional (IMAN).

Compensación de pérdidas fiscales, las pérdidas fiscales en que incurran los contribuyentes del impuesto sobre la renta para la equidad – CREE a partir del año gravable 2015, podrán compensarse en este impuesto de conformidad con lo establecido en el artículo 147 del E.T.

Decreto 1070 de 2013- AXA Colpatria Medicina Prepagada S.A. exige a sus proveedores de bienes y servicios personas naturales independientes, junto con la factura o documento equivalente el soporte del pago de la seguridad social. Así mismo, solicita la información para la clasificación de las personas naturales de acuerdo con las categorías tributarias señaladas en el artículo 329 del Estatuto Tributario.

Información sobre el Defensor del Cliente y Atención al Cliente - El número de reclamaciones recibidas durante el ejercicio 2015 ha sido de 1.776. Por causas, el 21% corresponden a reclamaciones del proceso de cartera, 17% al proceso de contratación de la red, el 14% al proceso comercial y el 48% restante a otras causales.

De las reclamaciones recibidas durante 2015, el 98% fueron presentadas por los clientes a través de nuestros canales internos y el 2% a través de los entes de control.

35. Hechos subsecuentes

La compañía Axa Colpatria Medicina Prepagada S.A, no presenta hechos posteriores al cierre del ejercicio de 2015.