



## 12. Informe del Revisor Fiscal

Señores Accionistas  
Cooameva Medicina Prepagada S.A.:

## Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### Opinión

He auditado los estados financieros de Coomeva Medicina Prepagada S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros” de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

### Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 26 de febrero de 2020, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información contenida en el Informe Anual de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 (“el Informe Anual”), pero no incluye los estados financieros, ni mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros requerimientos legales y regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligado a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

## **Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

### Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2020:

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

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 22 de febrero de 2021.



**Cristian Giovanny Gómez Castillo**  
 Revisor Fiscal de Coomeva Medicina Prepagada S.A.  
 T.P. 176016 – T  
 Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2021

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

Señores Accionistas  
Coomeva Medicina Prepagada S.A.:

### Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de la Compañía en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2020, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

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

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

### Responsabilidad de la administración

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

### Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, traducida al español y emitida a abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento – International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2020. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno, consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### Limitaciones inherentes

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

### Criterios

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

### Conclusión

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

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

  
**Cristian Giovanni Gómez Castillo**  
 Revisor Fiscal de Coomeva Medicina Prepagada S.A.  
 T.P. 176016 – T  
 Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2021



A close-up photograph of a person's hand pointing at a tablet. The tablet screen displays a financial dashboard with various charts, including a bar chart with blue bars and a red line graph, and a pie chart. The background is blurred, showing another person in a light blue shirt. A large, stylized blue 'C' shape is overlaid on the left side of the image, framing the section header.

## 13. Estados Financieros

## Estados de Situación Financiera

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	19 y 34	\$ 182,930,657	\$ 72,058,841
Inversiones a costo amortizado	20	24,582,239	11,894,460
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	20	16,136,250	3,553,840
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21 y 34	24,485,841	40,020,152
Activos por impuestos corrientes	21	177,935	7,200,872
Activos mantenidos para la venta	22	89,050,112	-
Otros activos	26	8,391,540	8,193,458
<b>Total activos corrientes</b>		<b>345,754,574</b>	<b>142,921,623</b>
Inversiones a costo amortizado	20	25,167,634	17,659,424
Inversiones en instrumentos de patrimonio	20 y 34	1,030,391	1,004,761
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21 y 34	5,659,713	-
Propiedades y equipo de uso propio	23	3,797,686	5,023,781
Propiedades y equipo por derechos de uso	23	25,529,336	33,676,611
Propiedades de inversión	24	9,204,274	103,597,666
Activos intangibles	25	2,842,866	15,893,008
Activos por impuestos diferidos, neto	18	18,576,693	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>91,808,593</b>	<b>176,855,251</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$ 437,563,167</b>	<b>\$ 319,776,874</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones financieras	28	\$ 1,776,240	\$ 3,278,394
Pasivos por arrendamientos	28	4,134,859	8,431,563
Proveedores	29 y 34	42,399,607	59,454,502
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	29 y 34	36,751,612	29,811,731
Beneficios a empleados	17	5,355,640	3,279,265
Pasivos por otros impuestos corrientes	18	47,166,143	5,447,430
Otros pasivos	30	60,526,570	60,396,799
Provisiones	31	1,311,773	1,280,849
Reservas técnicas	32	123,368,666	49,262,514
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>322,791,110</b>	<b>220,643,047</b>
Obligaciones financieras	28	36,283	16,701
Pasivos por arrendamientos	28	23,446,849	22,793,760
Beneficios a empleados	17	5,237,972	4,305,342
Pasivos por impuestos diferidos, neto	18	-	8,951,190
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>28,721,104</b>	<b>36,066,993</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 351,512,214</b>	<b>\$ 256,710,040</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	27	\$ 12,253,886	\$ 15,899,886
Prima en colocación de acciones		12,063,251	12,063,251
Reservas	27	6,126,943	7,949,943
Resultados acumulados		(78,639)	(137,107)
Efectos de adopción por primera vez a NCIF	27	5,956,669	5,974,810
Resultado del ejercicio		49,728,843	21,316,051
<b>Total patrimonio</b>		<b>\$ 86,050,953</b>	<b>\$ 63,066,834</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 437,563,167</b>	<b>\$ 319,776,874</b>

Las notas 1 a la 38 son parte integral de los estados financieros.



**Marco Aurelio Montes Martínez**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta



**Carlos Alberto Potes Granados**  
Contador  
T.P. 29579 - T  
(\*) Ver certificación adjunta



**Cristian Giovanni Gómez Castillo**  
Revisor Fiscal  
T.P. 176016 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

\*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Entidad (véase el certificado adjunto)



**Estado de Situación Financiera**


Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)  
Fecha Publicación: 30/04/2021

			2020	2019
<b>ACTIVOS</b>				
	1101	Caja	-	8.281
	1103	Bancos Cuenta s Corrientes	21.150.934	16.511.265
	1104	Cuentas de Ahorro	133.575.169	40.406.354
	1106	Fondos con destinación específica	554.161	-
	1130	Equivalente de Efectivo Inversiones a 90 días	27.650.393	15.132.941
<b>Total Efectivo y equivalente de efectivo</b>			<b>182.930.657</b>	<b>72.058.841</b>
	1305	Deudores del Sistema	18.197.026	19.073.021
	1313	Cuentas por Cobrar por Partes Relacionadas y Asociadas	9.414.295	6.959.897
	1323	Prestamos a Empleados	139.391	40.185
	1330	Ingresos por Cobrar	3.405.522	13.523.599
	1334	Otras Cuentas por Cobrar	2.277.532	511.487
	1335	Deudas de Difícil Cobro	2.357.062	4.427.630
	1341	Deterioro de Cuentas por cobrar	-5.645.274	-4.515.667
<b>Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>			<b>30.145.554</b>	<b>40.020.153</b>
Activos por impuestos corrientes	1332	Anticipo de Impuestos y Contribuciones o Saldo a Favor	177.935	7.200.872
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>			<b>177.935</b>	<b>7.200.872</b>
	1801	Gastos Pagados por Anticipado	279.578	500.189
	1802	Activo por impuesto Diferido neto	18.576.693	-
	1803	Inversiones	4.506.389	7.323.475
	1805	Anticipos y Avances	3.605.572	369.794
<b>Total Otros Activos</b>			<b>26.968.233</b>	<b>8.193.458</b>
	1501	Propiedad Planta y Equipo	3.755.248	4.424.268
	1503	Mejoras en Propiedad Ajenas	42.437	599.514
<b>Total Propiedades y equipo de uso propio</b>			<b>3.797.686</b>	<b>5.023.782</b>
	1706	Licencias	8.749.695	5.251.440
	1718	Medición del Valor de Intangibles	4.443.274	16.254.861
	1798	Amortización Acumulada	-10.350.103	-5.613.293
<b>Total Activos intangibles y plusvalía</b>			<b>2.842.866</b>	<b>15.893.008</b>
	1504	Propiedad de Inversión	9.204.274	103.597.666
	1505	Propiedad Planta y Equipo por derechos de uso	25.529.336	33.676.611
	1506	Propiedades disponibles para la venta	89.050.112	-
<b>Total Propiedades de inversión</b>			<b>123.783.723</b>	<b>137.274.277</b>
	1201	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento Costo Amortizado	49.888.425	29.624.239
	1204	Inversiones Negociables a valor razonable con cambios en resultados	16.136.250	-
	1206	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	771.341	4.462.511
<b>Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento costo amortizado</b>			<b>66.796.016</b>	<b>34.086.750</b>
	1220	Inversiones en Asociadas	2.042.151	2.017.048
	1227	Otras Inversiones	8.474	7.948
	1232	Deterioro de Inversiones	-1.930.127	-1.999.262
<b>Total Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>			<b>120.498</b>	<b>25.734</b>
<b>Total Activos</b>			<b>\$ 437.563.167</b>	<b>\$ 319.776.874</b>
<b>PASIVOS</b>				
	2101	Bancos Nacionales	1.726.362	3.234.709
	2106	Compañías de Financiamiento Comercial	86.161	60.386
	2108	Pasivo por arrendamientos	27.581.708	31.225.323
<b>Total Préstamos y obligaciones</b>			<b>29.394.231</b>	<b>34.520.418</b>
Proveedores	2201	Nacionales	42.399.607	59.454.502
<b>Total Proveedores</b>			<b>42.399.607</b>	<b>59.454.502</b>
	2302	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas y Asociadas	11.832.415	2.572.466
	2305	Costos y Gastos por Pagar	17.124.494	19.546.694
	2317	Retención en la Fuente	3.013.576	2.841.881
	2320	Retenciones y Aportes de Nomina	4.781.126	4.850.691
<b>Total Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>			<b>36.751.612</b>	<b>29.811.731</b>
	2401	De renta y Complementarios	43.254.631	-
	2402	Impuesto sobre las Ventas por Pagar	1.804.238	3.814.436
	2403	Industria y Comercio	2.107.274	1.632.994
<b>Total Pasivos por impuestos corrientes</b>			<b>47.166.143</b>	<b>5.447.430</b>
	2501	Nomina por Pagar	546	36.779
	2502	Prestaciones Legales	2.495.150	3.232.450
	2503	Beneficios Largo Plazo Prestaciones Extralegales	5.119.193	4.169.794
	2504	Otras Obligaciones Laborales	2.757.487	145.584
	2505	Otras Obligaciones Laborales	221.237	-
<b>Total Beneficios a los empleados</b>			<b>10.593.612</b>	<b>7.584.607</b>
	2605	Para Contingencias	796.551	691.894
	2607	Provision por desmantelamiento	515.221	542.975
	2610	Provisiones del SGSS	-	45.980
<b>Total Provisiones</b>			<b>1.311.773</b>	<b>1.280.850</b>
Reservas técnicas	2621	Reserva Sinistros	123.368.666	49.262.514
<b>Total Reservas técnicas</b>			<b>123.368.666</b>	<b>49.262.514</b>
	2701	Anticipos y Avances Recibidos	78.540	42.623
	2702	Depósitos Recibidos	-	955.623
	2703	Ingresos Recibidos para Terceros	3.160.893	65.720
	2706	Prima no Devengada	57.287.136	59.332.833
<b>Total Otros Pasivos</b>			<b>60.526.570</b>	<b>60.396.799</b>
Pasivos por impuestos diferidos	2708	Impuesto Diferido Crédito	-	8.951.190
<b>Total Pasivos por impuestos diferidos</b>			<b>-</b>	<b>8.951.190</b>
<b>Total Pasivos</b>			<b>\$ 351.512.214</b>	<b>\$ 256.710.040</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
	3101	Aportes Sociales	12.253.886	15.899.886
<b>Total Capital Social</b>			<b>12.253.886</b>	<b>15.899.886</b>
	3805	Prima en Colocación de Acciones Cuotas o Partes de Interés Social	12.063.251	12.063.251
<b>Total Superávit o Déficit</b>			<b>12.063.251</b>	<b>12.063.251</b>
Reservas	3302	Reservas Obligatorias	6.126.943	7.949.943
<b>Total Reservas</b>			<b>6.126.943</b>	<b>7.949.943</b>
Resultados acumulados	3701	Utilidades o Excedentes Acumulados	136.665	97.952
<b>Total Resultados acumulados</b>			<b>136.665</b>	<b>97.952</b>
	3702	Perdidas acumuladas	-213.834	-239.532
	3703	Efecto por Conversión NIIF Adopción por Primera Vez	5.956.669	5.974.810
	3705	Efecto por Conversión Adopción NIIF 9	-1.470	4.473
<b>Total Resultados acumulados</b>			<b>5.741.365</b>	<b>5.739.751</b>
Resultado del periodo	3601	Excedentes y/o Perdidas	49.728.843	21.316.051
<b>Total Resultado del Ejercicio</b>			<b>49.728.843</b>	<b>21.316.051</b>
<b>Total Patrimonio atribuible a los propietarios</b>			<b>\$ 86.050.953</b>	<b>\$ 63.066.834</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>			<b>\$ 437.563.167</b>	<b>\$ 319.776.874</b>

Dado que el presente informe se construye de acuerdo a las disposiciones de las Circulares Externas 014 y 016 del año 2016 expedidos por la Superintendencia Nacional de Salud (EE.FF por actividades de supervisión a 4 Dgitos), este no incluye las disposiciones del párrafo 74 de la NIC 12 en materia de presentación del Impuesto sobre las Ganancias (Compensación de los activos por impuestos y los pasivos por impuestos en el estado de situación financiera).

  
**MARCO AURELIO MONTES-MARTÍNEZ**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS**  
Contador  
T.P. 29579 - T  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**CRISTIAN GIOVANNY GÓMEZ CASTILLO**  
Revisor Fiscal  
T.P. 176016 / T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

## Estado del Resultado Integral

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	Notas	2020	2019
<b>Operaciones continuas</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	8 y 34	\$ 713,737,429	\$ 686,856,908
Costos	14 y 34	468,217,496	559,692,686
<b>Utilidad bruta</b>		<b>245,519,933</b>	<b>127,164,222</b>
Otros ingresos	9 y 34	17,290,237	47,912,960
Gastos de administración	10	90,547,148	80,190,507
Gastos de venta	10	65,797,879	58,782,686
Otros gastos	11 y 34	703,531	1,530,331
Deterioro	10	19,614,545	6,119,579
Depreciación	10, 13 y 14	7,196,086	7,432,432
Amortización	10 y 14	5,086,649	2,563,723
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<b>73,864,332</b>	<b>18,457,924</b>
Ingresos financieros	12 y 34	12,447,568	12,042,340
Costos financieros	12 y 34	11,830,295	6,836,951
<b>Ingreso financiero, neto</b>		<b>617,273</b>	<b>5,205,389</b>
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>74,481,605</b>	<b>23,663,313</b>
Gastos por impuesto sobre la renta	18	24,038,152	4,731,059
<b>Utilidad procedente de actividades que continúan</b>		<b>\$ 50,443,453</b>	<b>\$ 18,932,254</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>			
(Pérdida) Utilidad de operaciones discontinuadas (neto de impuestos)	7	(714,610)	2,383,797
<b>Resultado del periodo</b>		<b>\$ 49,728,843</b>	<b>\$ 21,316,051</b>
Utilidad básica por acción (pesos)	15	\$ 0.2276	\$ 0.0938

Las notas 1 a la 38 son parte integral de los estados financieros.

  
**Marco Aurelio Montes Martínez**  
 Representante Legal  
 (\*) Ver certificación adjunta

  
**Carlos Alberto Potes Granados**  
 Contador  
 T.P. 29579 - T  
 (\*) Ver certificación adjunta

  
**Cristian Giovanni Gómez Castillo**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 176016 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

\*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Entidad (véase el certificado adjunto)

## Estado de Resultados y Otro Resultado Integral

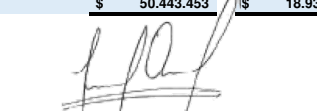
Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)  
Fecha Publicación: 30/04/2021

Año terminado el 31 de diciembre		2020	2019
<b>Operaciones continuas</b>			
Ingreso	4111 Administración del régimen de seguridad Social en Salud	713.739.972	\$ 686.863.937
	4127 Devoluciones Rebajas y Descuentos DB	2.544	7.029
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>713.737.429</b>	<b>686.856.908</b>
Costo	6101 Costos Prestación de Servicios de Salud	812.298	752.014
	6119 Administración del régimen de seguridad Social en Salud	467.405.832	558.944.662
	6120 Depreciación de Activos por derecho de uso	1.154.738	1.115.277
<b>Total Costo</b>		<b>469.372.868</b>	<b>560.811.953</b>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>\$ 244.364.561</b>	<b>\$ 126.044.955</b>
Otros ingresos	4202 Dividendos Participaciones y Excedentes	234.258	158.442
	4204 Arrendamientos	5.000.530	4.901.087
	4206 Servicios	160.764	103.252
	4208 Utilidad en Venta de Propiedades Planta y Equipo	2.230	24.153
	4209 Utilidad en venta de propiedades de Inversión	983.286	
	4210 Utilidad en Venta de Inversiones	3.112	1.690
	4213 Recuperaciones	5.215.674	5.062.294
	4215 Diversos	5.614.454	17.629.310
	4216 Valorización De Propiedades De Inversión (A Valor Razonable)	137.330	19.922.862
	4220 Arrendamientos	75.930	109.869
<b>Total Otros ingresos</b>		<b>17.427.567</b>	<b>47.912.959</b>
Gastos de administración	5102 Prima de Antigüedad	5.894	10.293
	5104 Provisiones	19.614.545	6.119.580
	5105 Beneficios a Empleados	41.611.020	38.416.312
	5106 Depreciaciones y/o Amortizaciones	269.431	724.177
	5107 Amortización y Agotamiento	3.833.397	2.312.196
	5108 Servicios	18.913.857	12.820.940
	5110 Gastos Legales	14.216	66.617
	5111 Gasto de Viaje	202.089	1.187.853
	5112 Depreciación de Activos por derecho de uso	4.304.902	4.062.715
	5116 Perdidas por cambios en el valor razonable	76.594	-
	5124 Honorarios	12.092.497	11.131.919
	5125 Impuestos	8.237.713	8.551.772
	5126 Arrendamientos	3.190.307	2.722.876
	5127 Contribuciones y Afiliaciones	555.416	455.191
	5128 Seguros	234.487	173.931
	5129 Mantenimiento y Reparaciones	3.296.061	2.862.743
	5130 Adecuación e Instalación de Oficina	1.075.997	148.615
	5133 Diversos	1.117.593	1.641.441
<b>Total Gastos de administración</b>		<b>118.646.018</b>	<b>93.409.171</b>
Gastos de venta	5202 Honorarios	692.082	352.804
	5205 Beneficios a Empleados	22.830.741	18.287.450
	5206 Arrendamientos	1.151.731	1.046.812
	5207 Contribuciones y Afiliaciones	24.930	446.955
	5208 Seguros	82.437	75.438
	5209 Servicios	11.464.616	9.405.612
	5210 Gastos Legales	108	75
	5211 Mantenimiento y Reparaciones	1.078.191	605.711
	5212 Adecuación e Instalación	24.779	32.841
	5213 Gasto de Viaje	77.097	342.405
	5214 Depreciaciones y/o Amortizaciones	117.108	95.457
	5215 Amortización y Agotamiento	1.276.164	
	5216 Diversos	28.385.822	28.628.458
	5217 Amortización y Agotamiento	74	79
	5218 Depreciación de Activos por derecho de uso	1.311.630	1.240.390
<b>Total Gastos de venta</b>		<b>68.517.510</b>	<b>60.560.487</b>
Otros gastos	5308 Perdida en Venta y Retiro de Bienes	1	17.427
	5309 Gastos por intereses por los pasivos por arrendamiento	5.834.202	-
	5315 Gastos Extraordinarios	467.696	375.961
	5395 Gastos Diversos	235.834	1.136.943
<b>Total Otros gastos</b>		<b>6.537.733</b>	<b>1.530.331</b>
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<b>\$ 68.090.868</b>	<b>\$ 18.457.924</b>
Ingreso financiero	4201 Financieros	12.310.238	12.042.340
Costos financieros	5301 Financieros	5.919.500	6.836.951
<b>Costo financiero neto</b>		<b>6.390.737</b>	<b>5.205.389</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>\$ 74.481.605</b>	<b>\$ 23.663.313</b>
Gastos por impuesto a las ganancias	5401 Provisión para Obligaciones Fiscales	23.898.620	4.854.606
	5403 Impuesto Diferido	139.533	-123.547
<b>Total Gastos por impuesto a las ganancias</b>		<b>24.038.152</b>	<b>4.731.059</b>
<b>Utilidad procedente de actividades que continúan</b>		<b>\$ 50.443.453</b>	<b>\$ 18.932.254</b>

VIGILADO Supersalud

  
**MARCO AURELIO MONTES MARTINEZ**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS**  
Contador  
T.P. 29579 - T  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**CRISTIAN GIOVANNY GOMEZ CASTILLO**  
Revisor Fiscal  
T.P. 176016 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

\*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Entidad (véase el certificado adjunto)

## Estado de Resultados y Otro Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019


(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

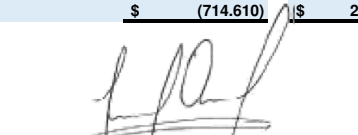
Fecha Publicación: 30/04/2021

Año terminado el 31 de diciembre		2020	2019
<b>Operaciones continuas</b>			
Ingreso	4111 Administración del régimen de seguridad Social en Salud	38.487.423	45.737.767
	4127 Devoluciones Rebajas y Descuentos DB	757	6.196
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>38.486.666</b>	<b>45.731.571</b>
Costo	6119 Administración del régimen de seguridad Social en Salud	25.128.057	29.096.891
	6120 Depreciación de Activos por derecho de uso	976.174	666.224
<b>Total Costo</b>		<b>26.104.231</b>	<b>29.763.115</b>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>\$ 12.382.435</b>	<b>\$ 15.968.456</b>
Otros ingresos	4204 Arrendamientos	136	144.336
	4208 Utilidad en Venta de Propiedades Planta y Equipo	200	2.001
	4213 Recuperaciones	316.140	309.142
	4215 Diversos	7	53.641
	4220 Arrendamientos	18.668	46.130
<b>Total Otros ingresos</b>		<b>335.150</b>	<b>555.250</b>
Gastos de administración	5104 Provisiones	614.244	553.289
	5105 Beneficios a Empleados	3.000.275	3.061.509
	5106 Depreciaciones y/o Amortizaciones	160.555	84.069
	5107 Amortización y Agotamiento	118.305	61.695
	5108 Servicios	3.105.966	3.076.443
	5110 Gastos Legales	2.204	444
	5111 Gasto de Viaje	54.572	177.968
	5112 Depreciación de Activos por derecho de uso	412.566	478.822
	5124 Honorarios	709.540	621.215
	5125 Impuestos	422.734	520.810
	5126 Arrendamientos	406.465	556.841
	5127 Contribuciones y Afiliaciones	-	1.623
	5128 Seguros	72.667	193.083
	5129 Mantenimiento y Reparaciones	228.008	390.878
	5130 Adecuación e Instalación de Oficina	1.868	116.438
	5133 Diversos	178.820	177.716
<b>Total Gastos de administración</b>		<b>9.488.788</b>	<b>10.072.842</b>
Gastos de venta	5202 Honorarios	39.736	46.255
	5205 Beneficios a Empleados	2.001.843	2.194.122
	5206 Arrendamientos	133.934	124.135
	5207 Contribuciones y Afiliaciones	14.169	11.475
	5209 Servicios	769.745	442.870
	5211 Mantenimiento y Reparaciones	186.102	61.905
	5212 Depreciación de Activos por derecho de uso	-	15
	5213 Gasto de Viaje	1	448
	5214 Depreciaciones y/o Amortizaciones	736	692
	5216 Diversos	437.155	518.700
	5217 Amortización y Agotamiento	-	2
	5218 Depreciación de Activos por derecho de uso	44.988	62.537
<b>Total Gastos de venta</b>		<b>3.668.306</b>	<b>3.463.156</b>
Otros gastos	5308 Perdida en Venta y Retiro de Bienes	378	23.793
	5309 Gastos por intereses por los pasivos por arrendamiento	317.014	-
	5315 Gastos Extraordinarios	50.637	278.542
	5395 Gastos Diversos	19.337	696
<b>Total Otros gastos</b>		<b>387.367</b>	<b>303.031</b>
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<b>\$ (826.876)</b>	<b>\$ 2.684.677</b>
Costos financieros	5301 Financieros	6.839	128.954
<b>Costo financiero neto</b>		<b>-6.839</b>	<b>-128.954</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>\$ (833.715)</b>	<b>\$ 2.555.723</b>
Gastos por impuesto a las ganancias	5401 Provisión para Obligaciones Fiscales	-119.104	176.848
	5403 Impuesto Diferido	-	-4.922
<b>Total Gastos por impuesto a las ganancias</b>		<b>-119.104</b>	<b>171.926</b>
<b>Utilidad procedente de actividades que continúan</b>		<b>\$ (714.610)</b>	<b>\$ 2.383.797</b>

VICIADO Supersalud

  
**MARCO AURELIO MONTES MARTÍNEZ**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**CARLOS ALBERTO POTES GRANADOS**  
Contador  
T.P. 29579 - T  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**CRISTIAN GIOVANNY GÓMEZ CASTILLO**  
Revisor Fiscal  
T.P. 176016 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

\*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Entidad (véase el certificado adjunto)


## Estados de Cambios en el Patrimonio

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019	Notas	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Efectos por adopción por primera vez a NCIF	Adopción de nuevas normas	Resultados del ejercicio	Total patrimonio de las actividades, neto
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>		<b>\$ 15,899,886</b>	<b>12,063,251</b>	<b>7,949,797</b>	<b>457,789</b>	<b>5,830,251</b>	<b>7,452</b>	<b>31,614,538</b>	<b>\$ 73,822,964</b>
<b>Cambios en el patrimonio:</b>									
Efecto en el resultado por realización de adopción por primera vez	27	-	-	-	(141,580)	144,559	(2,979)	-	-
Efecto en el resultado por realización de nuevas normas	27	-	-	-	4,473	-	(4,473)	-	-
Distribución de dividendos	27	-	-	146	(457,789)	-	-	(31,614,538)	(32,072,181)
Resultado del ejercicio	27	-	-	-	-	-	-	21,316,051	21,316,051
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>15,899,886</b>	<b>12,063,251</b>	<b>7,949,943</b>	<b>(137,107)</b>	<b>5,974,810</b>	<b>-</b>	<b>21,316,051</b>	<b>63,066,834</b>
<b>Cambios en el patrimonio:</b>									
Efecto en el resultado por realización de adopción por primera vez	27	-	-	-	(83,112)	83,112	-	-	-
Distribución de dividendos	27	-	-	-	141,580	-	-	(21,316,051)	(21,174,471)
Resultado del ejercicio	27	-	-	-	-	-	-	49,728,843	49,728,843
Escisión unidad de negocio Coomeva Emergencia Médica	7 y 27	(3,646,000)	-	(1,823,000)	-	(101,253)	-	-	(5,570,253)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>		<b>\$ 12,253,886</b>	<b>12,063,251</b>	<b>6,126,943</b>	<b>(78,639)</b>	<b>5,956,669</b>	<b>-</b>	<b>49,728,843</b>	<b>\$ 86,050,953</b>

Las notas 1 a la 38 son parte integral de los estados financieros.

  
**Marco Aurelio Montes Martínez**  
 Representante Legal  
 (\*) Ver certificación adjunta

  
**Carlos Alberto Potes Granados**  
 Contador  
 T.P. 29579 - T  
 (\*\*) Ver certificación adjunta

  
**Cristian Giovanni Gómez Castillo**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 176016 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

\*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Entidad (véase el certificado adjunto)

## Estado de Flujo de Efectivo

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:

## Flujo de efectivo de las actividades de operación

Resultados del ejercicio

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

	Notas	2020	2019
		\$ 49,728,843	\$ 21,316,051
Depreciación propiedad y equipo	13 y 23	667,864	1,267,369
Depreciación activos por derechos de uso	13 y 23	8,204,997	7,625,965
Amortización de intangibles	10, 14 y 25	5,238,389	2,618,822
Deterioro de Intangibles	10 y 25	13,503,583	-
(Utilidad) Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	9 y 11	(2,051)	15,066
Retiro de activos por derecho de uso	23	3,776,675	(79,601)
Deterioro de cartera	10 y 21	6,571,317	5,556,467
Recuperación de deterioro de cartera	9 y 21	(1,198,046)	(1,772,882)
Deterioro de inversiones	10	153,889	1,116,401
Recuperación de deterioro de inversión	9	(85,693)	(156,191)
Intereses causados por obligaciones financieras	28	147,106	152,751
Intereses causados por pasivos por arrendamiento	28	6,151,215	459,558
Pérdida por cálculo actuarial de beneficios laborales post-empleo, neto	17	932,630	34,308
Gastos de provisión por demandas y litigios, neto	30	104,658	275,898
Utilidad en venta de inversiones en asociadas	9	(3,112)	(1,690)
Ingreso por dividendos	9	(234,258)	(158,442)
Impuesto a las ganancias corriente	18	52,920,720	2,662,525
Impuesto diferido, neto	18	(29,001,671)	2,240,459
Cambios en el valor razonable de inversiones	13 y 20	(137,330)	908,671
Reservas técnicas	32	74,106,152	2,778,205
Pérdida por ajuste al valor razonable de cuentas por cobrar	12	76,594	-
Utilidad en venta de propiedades de inversión	9 y 24	(983,286)	-
Pérdida por baja en mejora de propiedad ajena	10	413,472	-
Cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	9 y 24	-	(19,922,862)
Efecto neto de escisión unidad de negocio emergencia médica	7	(7,362,785)	-
		<u>133,961,029</u>	<u>5,620,797</u>
		<u>183,689,872</u>	<u>26,936,848</u>
Cambios en activos y pasivos			
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1,178,602	18,560,436
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes		8,143,704	(9,649,764)
Incremento en otros activos		(248,809)	(5,504,172)
(Disminución) Incremento en proveedores		(17,054,895)	9,664,498
Incremento acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		8,207,022	8,756,787
Incremento (Disminución) en beneficios a los empleados		4,642,438	(179,493)
Disminución en pasivos estimados y provisiones		(18,159)	(1,957,557)
Disminución (Incremento) en pasivos por otros impuestos corrientes		(11,202,007)	1,151,208
Incremento otros pasivos		2,559,646	5,407,250
		<u>(3,792,458)</u>	<u>26,249,193</u>
Intereses pagados de obligaciones financieras	28	(150,274)	(153,848)
Intereses pagados de pasivos por arrendamiento	28	(3,583,948)	(459,558)
Pago impuesto de renta		-	(160,946)
Transferencia de cajas menores escisión unidad de negocio emergencia médica	7	(8,778)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>176,154,414</u>	<u>52,411,689</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Dividendos recibidos		209,154	144,688
(Adquisición) Redención de inversiones		(32,706,679)	12,057,628
Adquisición de propiedad y equipo	23	(1,100,496)	(1,962,731)
Adquisición de propiedad de inversión	24	(228,674)	-
Producto de la venta de propiedad y equipo de uso propio	23	2,430	137,349
Producto de la venta de propiedades de inversión	24	6,555,240	-
Adquisición de activos intangibles	25	(5,759,358)	(6,054,507)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<u>(33,028,383)</u>	<u>4,322,427</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Adquisición de obligaciones financieras	28	333,778	3,625,026
Pagos de obligaciones financieras	28	(1,813,182)	(2,266,137)
Pagos de pasivos por arrendamientos	28	(9,600,340)	(8,699,489)
Dividendos pagados	27	(21,174,471)	(32,072,181)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<u>(32,254,215)</u>	<u>(39,412,781)</u>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		110,871,816	17,321,335
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		72,058,841	54,737,506
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al fin de año</b>		<u>\$ 182,930,657</u>	<u>\$ 72,058,841</u>

Las notas 1 a la 38 son parte integral de los estados financieros.


  
**Marco Aurelio Montes Martínez**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**Carlos Alberto Potes Granados**  
Contador  
T.P. 29579 - T  
(\*) Ver certificación adjunta

  
**Cristian Giovanni Gómez Castillo**  
Revisor Fiscal  
T.P. 176016 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2021)

\*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Entidad (véase el certificado adjunto)





## 14. Notas a los Estados Financieros

**COOIMEVA MEDICINA PREPAGADA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción y la TRM  
 Las cuales están expresadas en pesos colombianos)

## BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ENTIDAD REPORTANTE

Cooimea Medicina Prepagada S.A., en adelante la Entidad fue constituida en Colombia en septiembre 23 de 1997 mediante Escritura Pública No. 3602 de la Notaria Sexta de Cali, con el objeto de prestar directa o indirectamente los servicios de salud bajo la modalidad de contratación prepago a través de profesionales de la salud e instituciones de salud adscritas. Su término de duración expira en septiembre 23 de 2097.

En especial podrá desarrollar su objeto social en cumplimiento de los Decretos No. 1570 de agosto 12 de 1993 y No. 1486 de julio 13 de 1994 del Ministerio de Protección Social, hoy Ministerio de Salud y Protección Social y las normas reglamentarias y complementarias que dicte el Gobierno Colombiano para el adecuado cumplimiento del objeto social de este tipo de sociedades.

Hasta marzo de 1998, Coomeva Medicina Prepagada S.A. funcionó como una unidad de negocio de la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva. A partir del 1° de abril de 1998 Coomeva Medicina Prepagada S.A., inició operaciones como ente jurídico independiente.

Cooimea Medicina Prepagada S.A. es subordinada de la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, quien posee más del 50% del capital. Dicha situación de control fue declarada mediante documento privado del 19 de diciembre de 2008 y registrada el 15 de enero de 2009 ante la Cámara de Comercio de Cali. A su vez hace parte del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva el cual fue declarado mediante documento privado del 7 de octubre de 2005 y registrado ante la Cámara de Comercio de Cali el día 14 de octubre de 2005.

Cooimea Medicina Prepagada S.A. comercializa varios programas y planes, dentro de los cuales el usuario decide contratar dependiendo de su capacidad económica y su aspiración de cobertura en salud. Para el desarrollo de su objeto social Coomeva Medicina Prepagada S.A. clasifica los usuarios en tres planes, los cuales se detallan a continuación:

**a. Plan Familiar:** Cobija a los particulares y su grupo familiar;

**b. Plan Colectivo:** Diseñado para programas empresariales (grupos mayores a 10 usuarios);

**c. Plan Asociados:** Diseñado para asociados de Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva.

El objetivo de Coomeva Medicina Prepagada S.A., es agregar valor al usuario, quien en la utilización de los productos de salud, obtiene el beneficio de una buena condición de salud, lo cual conlleva una mejor calidad de vida para él mismo y para su grupo familiar. El anterior postulado se afianza y consolida a través de los programas de promoción de la salud y prevención de la enfermedad, pilares del modelo de atención en salud que Coomeva Medicina Prepagada S.A. ofrece a la comunidad.

Desde 1998 Coomeva Medicina Prepagada S.A. dio inicio a la operación internacional, la cual consiste en una serie de convenios realizados con las aseguradoras públicas y privadas ubicadas en la Islas del Caribe; con las cuales se constituyen contratos para la atención a sus usuarios dadas las carencias en infraestructura técnica que presentan en sus territorios y la complejidad de algunos casos médicos los cuales son atendidos satisfactoriamente en Colombia, esta atención se da bajo la modalidad de evento con cobertura al 100% pagada por la aseguradora a la Entidad. De acuerdo con lo anterior el asegurador realiza un convenio con Coomeva Medicina Prepagada S.A. para atender a sus usuarios en la estructura médica, es decir, la red de prestadores a nivel nacional.

A partir de 2002 Coomeva Medicina Prepagada S.A. lanzó su nuevo programa Coomeva Emergencias Médicas, CEM, con la finalidad de brindar servicios de atención pre-hospitalario en forma directa, atención de urgencias y transporte de pacientes en ambulancias bajo el sistema prepago.

En agosto 13 de 2004, con escritura pública No. 3333 se protocolizó la reforma de Estatutos aprobada en la VII Asamblea General Ordinaria de Accionistas, consistente en la modificación de la denominación/razón social de Salud Coomeva Medicina Prepagada S.A. de manera que armonice con la imagen institucional que cumplen las empresas que conforman el Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva. La razón social pasó de Salud Coomeva Medicina Prepagada S.A. a Coomeva Medicina Prepagada S.A.

En julio 29 de 2008, la Superintendencia Nacional de Salud, mediante Resolución No. 01022 de 2008, aprobó

cuatro nuevos productos, denominados: Oro Plus, Asociado, Plata Joven y Tradicional Especial. Así mismo y durante los meses de marzo y abril de 2010, dentro del marco de los Decretos de Emergencia Social que permitieron el lanzamiento de nuevos programas con la sola radicación de los mismos ante la Superintendencia Nacional de Salud, Coomeva Medicina Prepagada S.A. presentó tres nuevos productos: Dental Élite, Módulos Básicos Esencia Oro y Básico Esencia Clásico, y Módulo Emergencia Urgencia Domiciliaria, los cuales fueron radicados bajo los números 8037-1-0522999, 1-200-027001 y 1-2010-031167, respectivamente.

Coomeva Medicina Prepagada S.A. tiene su domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali en la Avenida Pasoancho #57-70 y cuenta con seis (6) regionales: Suroccidente, Noroccidente, Caribe, Centroriente, Eje Cafetero y Nororiente. Coomeva Medicina Prepagada S.A. también cuenta con una red de oficinas en los Municipios de Cali, Buga, Popayán, Buenaventura, Tuluá, Pasto, Palmira, Medellín, Urabá, Rionegro, Montería, Quibdó, Bucaramanga, Cúcuta, Cartagena, Barranquilla, Mushaisa (Guajira), Valledupar, Santa Marta, Villavicencio, Pereira, Armenia, Bogotá, Ibagué, Cartago, Manizales, Neiva, Barrancabermeja y Sincelejo.

A partir del 1 de noviembre de 2020 se escinde la unidad de negocio CEM como una empresa independiente según aprobación de la Asamblea General de Accionistas del 26 de febrero de 2018 Acta N° 045 y Acta N° 052 del 7 de septiembre de 2020, y autorización de la Superintendencia Nacional de Salud según resolución N° 9185 del 16 de octubre de 2019.

Coomeva Medicina Prepagada S.A. al 31 de diciembre de 2020 cuenta con una planta de 1.411 empleados, de los cuales 1.200 tiene contrato a término indefinido, 12 a término fijo y 80 aprendices, adicionalmente cuenta con 119 temporales.

A continuación, se destacan las principales reformas estatutarias de Coomeva Medicina Prepagada S.A.:

- (1) Se protocolizó en la Escritura Pública No. 4544 del 17 de diciembre de 1999 de la Notaría Sexta de Cali, a través de la cual se modificó el artículo 4° de los estatutos sociales, en el sentido de aumentar el capital autorizado, pasando de SEIS MIL MILLONES DE PESOS (\$6.000.000.000) a DIEZ MIL MILLONES DE PESOS (\$10.000.000.000). Dicha reforma fue inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el día 21 de diciembre de 1999.
- (2) Se reforman, los artículos 2, 3, 24, 45, 47 y 53 de los estatutos de la Entidad, protocolizada mediante Escritura Pública No. 1991 del 06 de junio de 2001 de la Notaría Sexta de Cali y registrada en la Cámara de Comercio de Cali el día 13 de junio de 2001.
- (3) Reforma referente al aumento de capital autorizado, que pasó de DIEZ MIL MILLONES

DE PESOS (\$10.000.000.000) a DOCE MIL CUATROCIENTOS TRES MILLONES SETECIENTOS VEINTIÚN MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y SEIS PESOS (\$12.403.721.946). Dicha reforma quedó protocolizada en la Escritura Pública No. 2.798 del 8 de agosto de 2006, inscrita en la Cámara de Comercio el día 18 de octubre de 2006.

- (4) Nuevamente se reforma el artículo 4° de los estatutos, para incrementar el capital autorizado, pasando de DOCE MIL CUATROCIENTOS TRES MILLONES SETECIENTOS VEINTIÚN MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y SEIS PESOS (\$12.403.721.946) a VEINTIÚN MIL MILLONES DE PESOS (\$21.000.000.000), igualmente se reformaron los artículos 44, 45, 53, 59, todo lo cual se protocolizó en la Escritura Pública No. 2034 del 06 de abril de 2007 de la Notaría Sexta de Cali y registrada el 15 de abril de 2007 ante la Cámara de Comercio de la misma ciudad.
- (5) Se reformaron los artículos 8,10,27,44,71 de los estatutos mediante Escritura Pública No. 1.981 del 11 de junio de 2008 de la Notaría Sexta de Cali, y registrada ante la Cámara de Comercio de dicha ciudad, el día 19 de junio de 2008.
- (6) Se reformaron los artículos 3° y 53 de los estatutos, mediante Escritura Pública No. 1.655 del 1 de junio de 2010 de la Notaría Sexta de Cali y registrada el día 23 de junio de 2010 ante la Cámara de Comercio de dicha ciudad. El primero de estos artículos (el 3°) fue reformado para incluir dentro del objeto social, que Coomeva Medicina Prepagada S.A. pudiera realizar algunas actividades complementarias, con el propósito de mejorar las condiciones de salud de la población y asegurada y adelantar toda clase de gestiones de promoción de la salud y prevención de la enfermedad, actividades tales como las relacionadas con salud ocupacional, diagnósticos laborales, vacunación, entre otras. El segundo de estos artículos (53), se reforma por orden de la Superintendencia Nacional de Salud, en el sentido de aclarar estatutariamente que el derecho de postulación en asuntos susceptibles de conciliación extrajudicial en materia contencioso administrativo es exclusivo para abogados.
- (7) Se reformaron los artículos 44 y 84 de los estatutos sociales, protocolizándose en la Escritura Pública No. 1.775 del 14 de junio de 2012 de la Notaría Sexta de Cali y registrada en la Cámara de Comercio de Cali el día 25 de julio de 2012. Dicha reforma básicamente consistió en ajustar el periodo de la Junta Directiva y de la Revisoría Fiscal a tres (3) años.
- (8) Se reformó el parágrafo segundo del artículo 3° de los estatutos sociales, protocolizado en la Escritura Pública No. 90 del 22 de enero de 2014 de la Notaría Primera de Cali, inscrita en la Cámara de Comercio



de esa ciudad a los 11 días del mes de febrero de 2014. Dicha reforma se efectuó para permitir que la Entidad pudiera realizar operaciones de libranza.

- (9) Mediante Escritura Pública No. 2158 del 23 de julio de 2015 de la Notaría Sexta de Cali, inscrita a los 28 días del mes de julio de 2015 en la Cámara de Comercio de la misma ciudad, se reformaron los artículos 3° (parágrafo primero), 4°, 53 y 59, de manera general para los siguientes propósitos:

Incluir en el objeto social como actividades complementarias, la atención odontológica domiciliaria, servicios de prevención, protección y atención de enfermedades y accidentes laborales, de otro lado, para aumentar el capital autorizado a la suma de SETENTA Y UN MIL MILLONES CON DOS CENTAVOS DE PESOS MCTE. (\$71.000.000.000, 02), y además, para posibilitar que los representantes legales suplentes reemplacen indistintamente al gerente general en sus ausencias temporales o definitivas, todos ellos elegidos por un periodo indefinido.

- (10) Mediante Escritura Pública No. 2.659 del 18 de agosto de 2017 de la Notaría Primera de Cali, inscrita en la Cámara de la misma ciudad el día 06 de septiembre de 2017, se protocolizaron reformas estatutarias aprobadas por la Asamblea General de Accionistas en las siguientes reuniones: a) Reunión ordinaria del 25 de marzo de 2015, que consta en el Acta No. 036 b) Reunión extraordinaria del 7 de enero de 2016, que consta en el Acta No. 038.

Las reformas también fueron autorizadas por la Superintendencia Nacional de Salud, mediante Resolución número 1793 del 14 de junio de 2017 y consisten en la adopción de buenas prácticas corporativas contenidas en la Circular Externa No. 028 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en relación a (i) Derechos y trato equitativo de los accionistas, (ii) Asamblea General de Accionistas, (iii) Junta Directiva, y (iv) Arquitectura de Control; así mismo, las reformas precisan actividades conexas que puede desarrollar Coomeva Medicina Prepagada S.A., sin perjuicio de su objeto social. Estas últimas tienen impacto en el Parágrafo 1° y 2° del Artículo 3° de los Estatutos Sociales, en el sentido de: (i) Dejar explícito que las operaciones de libranza para el pago de los contratos de medicina prepagada, como actividad conexas al objeto social, se hace con recursos de origen lícito y en cumplimiento de las demás exigencias legales vigentes. (ii) Incluir que la Entidad podrá adquirir inmuebles para el adecuado desarrollo de su objeto social, al igual que tomar en alquiler, alquilar o administrar los espacios de dichos bienes que no requiera estrictamente para el acomodo de sus actividades y negocios.

- (11) Mediante Escritura Pública No. 3974 del 1 de noviembre de 2019 y sus aclaratorias No. 4156 y 2188 del 12 de noviembre de 2019 y 7 de septiembre de 2020, respectivamente, de la Notaría Sexta de Cali, registradas en la Cámara de Comercio de Cali el 01 de octubre de 2020, se modificaron conceptos de la participación accionaria de Coomeva Medicina Prepagada S.A., misma que se encuentra debidamente asentado en el libro general de acciones pasando de un capital suscrito y pagado de \$15.899.886.139,76 a \$12.253.886.139,81.

## 2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19 emitida en 2020.

Estos estados financieros fueron autorizados para emisión por la junta directiva de la Entidad el 18 de febrero de 2021.

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 37 a estos estados financieros.

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

## 3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros de Coomeva Medicina Prepagada S.A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de Coomeva Medicina Prepagada S.A. y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

## 4. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia

requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

## A. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

Nota 18 – Impuesto a las ganancias: Determinación de la base gravable de los impuestos sobre la renta la cual se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

Nota 28 – Pasivos financieros: Determinación de los plazos de los contratos de pasivos por arrendamiento.

Nota 31 – Provisiones y pasivos contingentes: Determinación del valor a reconocer por litigios contra la Entidad.

## B. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

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

Nota 17 – Beneficios a empleados: Determinación de hipótesis demográficas y financieras en cálculo actuarial de beneficios post empleo.

Nota 24 – Propiedades de inversión: Determinación del valor razonable a través de avalúo.

Nota 32 – Reservas técnicas: Determinación del pasivo por obligaciones derivadas de contratos de seguros y ventanas de tiempo para su estimación.

Nota 33.G – Deterioro de cartera: Determinación de probabilidades de deterioro y ventanas de tiempo a través de metodología según el tipo de cartera.

Nota 33.H – Deterioro de inversiones: Determinación de probabilidades de deterioro a través de metodología según el tipo de inversión y emisor.

## a. Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con

su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó en relación, con las utilidades antes de impuestos o los ingresos operacionales. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a la utilidad antes de impuestos, o 0.5% de los ingresos operacionales brutos (en caso que se genere pérdida antes de impuestos).

## 5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La Entidad ha adoptado inicialmente la Definición de un Negocio (Enmiendas a la NIIF 3) a partir del 1 de enero de 2020. Otras nuevas normas también están vigentes a partir del 1 de enero de 2020, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de Coomeva Medicina Prepagada.

## 6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En esta nota se presenta información respecto a la exposición de la Entidad a cada uno de los riesgos, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Entidad para medir y administrar el riesgo.

### A. Administración del Riesgo Financiero:

El Sistema de Administración de riesgo financiero en las operaciones de tesorería, tiene como objetivo dar apoyo a la Administración de Coomeva Medicina Prepagada S.A. para la toma de decisiones y desarrollo de las estrategias a implementar en la conformación de sus portafolios para lograr una rentabilidad esperada con un nivel de riesgo aceptable.

El Sistema de Administración de Riesgo Financiero de las Operaciones de Tesorería agrupa políticas, procedimientos, controles y metodologías de medición, que permiten minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo, al riesgo de mercado y al riesgo de contraparte de conformidad con las normas expedidas por los entes de Control y Vigilancia e internas.

A nivel de estructura, el Sistema de Administración de Riesgo Financiero cuenta con el apoyo del Comité de Tesorería, Comité de Inversiones y Riesgos Financieros. El Gerente Corporativo Financiero hace parte del Comité de Inversiones y Riesgos Financieros, como enlace con la administración para el seguimiento a la estrategia de

conformación de portafolios y monitoreo al nivel de exposición a los riesgos de liquidez.

Las operaciones de tesorería se realizan tomando como referencia las buenas prácticas del sector financiero, las cuales se enmarcan mediante un contrato de prestación de servicios con Coomeva Medicina Prepagada S.A.

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

- **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez. SARL:** Tiene como objetivo minimizar la exposición al riesgo de liquidez de corto, mediano y largo plazo, entendiendo como riesgo de liquidez, la posible pérdida en la que pudiera incurrir la Entidad, para cumplir obligaciones de pago.

La administración y control de este riesgo integra, políticas y procedimientos que permitan cuantificar la exposición al mismo, en donde la Tesorería Corporativa realiza un monitoreo permanente sobre de los flujos asociados al negocio, el cual permite identificar si los recursos disponibles soportan la operación de la Entidad.

El seguimiento a la liquidez en Coomeva Medicina Prepagada S.A. se realiza diariamente a través del proceso de posición diaria de caja que permite establecer el comportamiento de esta, asegurando la disponibilidad para la operación, el cumplimiento de las proyecciones y optimización de los recursos. Así mismo, semanalmente se evalúa el comportamiento y las proyecciones en los comités de liquidez y de tesorería, y se realiza mensualmente un informe detallado a la Junta Directiva donde se describe la ejecución del Flujo de Caja.

- **Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte. SARC:** Entendiendo como riesgo de contraparte la posibilidad que Coomeva Medicina Prepagada S.A., incurra en pérdidas de capital ante incumplimientos de un emisor o contraparte. El SARC tiene dos objetivos principales, el primero controla el proceso de otorgamiento de cupos corporativos de emisor y contraparte y el segundo controla la utilización de los cupos, de tal forma que se pueda evitar niveles de concentración de recursos en algunos emisores.

Se ha desarrollado una metodología denominada modelo de Asignación de Cupos, que realiza evaluaciones semestrales, revisando información cualitativa y cuantitativa de los emisores del sector real como el sector financiero para el otorgamiento de cupos que finalmente son aprobados por el Consejo de Administración de la Cooperativa Medica del Valle y Profesionales de Colombia, Coomeva y sean administrados y controlados para el total del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva.

- **Sistema de Riesgo Operativo:** La administración y control de este riesgo integra políticas del personal de la Tesorería, planes de contingencia (personal, tecnológico y operativo), para garantizar el normal funcionamiento de la Entidad.

Igualmente se cuenta con procesos documentados en la plataforma de gestión DARUMA, los cuales describe todas las actividades diarias de la tesorería. En estos documentos se detalla el modelo de operación el cual se ha fundamentado en la implementación de las buenas prácticas en gestión de la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de segregación de funciones y controles duales a las operaciones relacionadas con administración de liquidez, pagos e inversiones. Estos contienen procesos de validación que conllevan a asegurar la gestión a fin de que la Entidad pueda tener información oportuna, real y confiable que permita la toma de decisiones asertivas.

- **Sistema de Riesgo de Mercado:** Se han definido políticas de control y procedimientos desde la Dirección Corporativa de Tesorería en la ejecución de las inversiones como lo son el Control al límite de operación diaria, por emisor y/o contraparte, Control a la concentración por emisor para cada uno de los portafolios, valoración a precios de mercado con Precia como proveedor de precios, custodia de títulos a través de Deceval y sistema de grabación de llamadas.
- **Riesgo de Tasa de Cambio:** Coomeva Medicina Prepagada S.A. a partir del año 2014 y como consecuencia de la mayor volatilidad en la tasa de cambio, tomó la decisión de realizar una cobertura natural al flujo de ingresos en moneda extranjera generados en la prestación de servicios del área de Convenios Internacionales. El mecanismo utilizado radicó en tomar un crédito en dólares equivalente al valor promedio mensual de ingresos. Con la opción descrita anteriormente se logró sincronizar tanto la parte activa del balance (recaudos) como la parte pasiva (deuda en dólares) logrando de esta forma neutralizar los efectos en las cuentas de diferencia en cambio.

Cabe mencionar que los resultados de la Entidad por concepto de diferencia en cambio se expondrán en la Nota 16 correspondiente a efectos en las variaciones en la tasa de cambio.

- **Riesgo de tasa de interés:** Coomeva Medicina Prepagada S.A. al cierre del año 2020 cuenta con una baja exposición al riesgo de tasa de interés debido a que el 75% de su portafolio de inversiones se encuentra clasificado a Costo Amortizado, adicionalmente tiene tres obligaciones financieras, dos Leasing Financieros a tasa fija en moneda



local y una obligación en moneda extranjera cuyo monto asciende a quinientos mil dólares (como cobertura natural anteriormente expuesta) y su tasa es variable.

Como cubrimiento a este tipo de riesgos, en caso de presentarse incrementos significativos en la tasa de intereses, que generen un incremento en el costo de la obligación con tasa variable, la Entidad buscará la cancelación anticipada de dicha obligación con los excedentes de liquidez, mitigando así el riesgo de tasa de interés.

## B. Administración de Riesgo operacional y de Seguridad y Privacidad de la información:

El 2020 fue un año que planteo retos importantes para el sector de la salud, en todos los países y sus contextos. En Colombia, la evolución de las circunstancias vividas en el ámbito de la pandemia llevó a que el estado y las organizaciones implementaran estrategias para contrarrestar sus efectos y permitieran garantizar la continuidad operativas de manera individual, contribuyendo así a lograr que el sector, como un todo siguiera garantizando la prestación de servicios de salud, en medio de una crisis sanitaria.

Las estrategias para gestionar la situación de pandemia, denominada como “la nueva normalidad”, generaron ajustes reglamentarios y transformaciones socioeconómicas, que retaron a las empresas del

aseguramiento voluntario, para implementar cambios estructurales y operativos con la finalidad de lograr un mayor y efectivo acercamiento a sus afiliados para la identificación y gestión de los riesgos en salud en los ámbitos individual y colectivo, así como en la implementación de nuevos canales para facilitar los medios que soportaran el ejercicio de los derechos adquiridos contractualmente o por las disposiciones regulatorias en el marco del sistema general de seguridad social en salud.

Las nuevas condiciones y las medidas implementadas organizacionalmente fortalecieron la consideración del componente operacional tecnológico y de comunicaciones como factores clave para la tarea de soportar la información y los servicios que se ofrecen a los usuarios, prestadores, proveedores y empleados que de manera presencial o remota desarrollaron sus labores en el día a día en condiciones controladas y seguras.

En este nuevo contexto Coomeva Medicina prepagada logro la actualización de los mapas de riesgo de los procesos que mayor aporte representan para el logro de los objetivos estratégicos, este ejercicio se acompañó del monitoreo y control adelantado periódicamente con los líderes de estos procesos y revisados por el comité de riesgos de la empresa, el cual opero sistemáticamente como establecen los lineamientos corporativos, las políticas y el código de buen gobierno.

En cuanto a monitoreo y control de los riesgos, el cierre del año presentó los indicadores de cobertura y eficacia que a continuación se presentan:

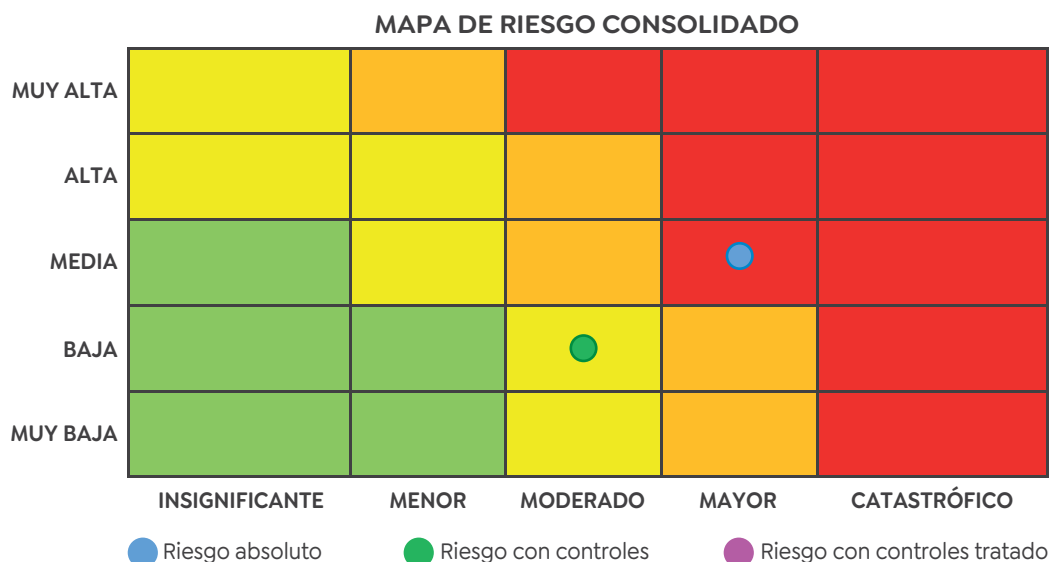
### Indicador de Planes de Tratamiento (Riesgo Tratado)

Indicador	Fórmula	Meta	Resultado	
Indicador de gestión de planes de tratamiento (riesgos críticos y altos)	(Número de procedimientos con plan de tratamiento / Total de procedimientos que requieren plan de tratamiento)*100	>=85%	100%	28/28

Residual		Tratado				Total
		BAJA	MODERADA	ALTA	EVITAR	
Alta	9	2	4	3	0	9
Extrema	19	6	10	2	1	19
		8 29%	14 50%	5 18%	1 4%	28 100%
		Eficacia				82%

Fuente: Sistema de Gestión de Riesgo Seguridad y Privacidad Coomeva medicina Prepagada S.A. Dic 31 2020

La disciplina de la gestión llevada a cabo permitió mantener el nivel de severidad de riesgo aceptable para las líneas de servicio Medicina Integral, salud Oral y Negocios Internacionales, tal como se ilustra en el gráfico siguiente.



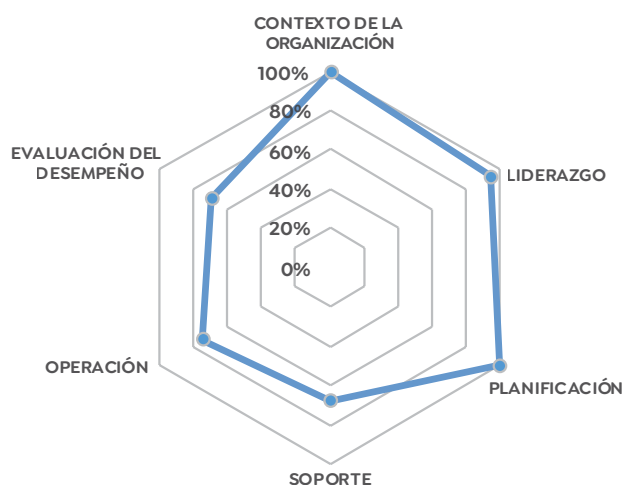
Fuente: Sistema de Gestión de Riesgo Seguridad y Privacidad Coomeva Medicina Prepagada S.A. Dic 31 2020

Nombre Factor	Valoración Promedio del Riesgo					
	Impacto R.I	Prob. R.I.	Amenaza R.I	Impacto R.R	Prob. R.R	Amenaza R.R
TALENTO HUMANO	3-MODERADO	3-MEDIA	3-ALTA	3-MODERADO	2-BAJA	2-MODERADA
TECNOLOGÍA	4-MAYOR	3-MEDIA	4-EXTREMA	3-MODERADO	2-BAJA	2-MODERADA
PROCESO	4-MAYOR	3-MEDIA	4-EXTREMA	3-MODERADO	2-BAJA	2-MODERADA
INFRAESTRUCTURA	3-MODERADO	3-MEDIA	3-ALTA	2-MENOR	2-BAJA	1-BAJA
EVENTO EXTERNO	4-MAYOR	3-MEDIA	4-EXTREMA	3-MODERADO	2-BAJA	2-MODERADA
INFORMACIÓN	3-MODERADO	3-MEDIA	3-ALTA	3-MODERADO	2-BAJA	2-MODERADA
PRESTADOR / PROVEEDOR	4-MAYOR	3-MEDIA	4-EXTREMA	3-MODERADO	2-BAJA	2-MODERADA

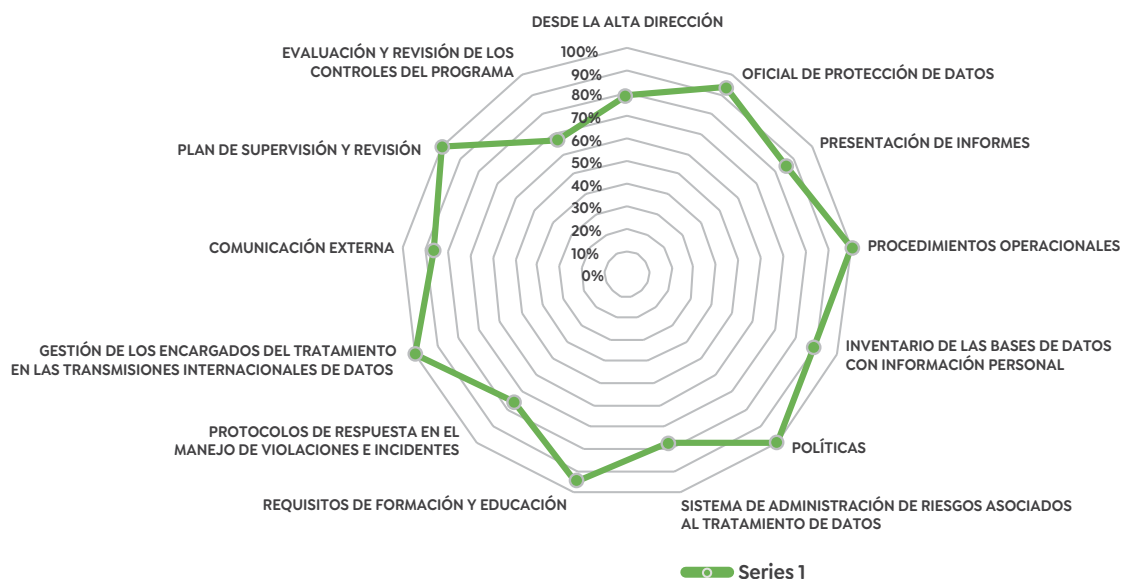
Fuente: Sistema de Gestión de Riesgo Seguridad y Privacidad Coomeva medicina Prepagada S.A. Dic 31 2020

Como se observa en la gráfica anterior, el nivel de exposición de riesgo operativo para la compañía muestra que: en los factores soportan las operaciones se han implementado medidas de monitoreo y control que mitigan adecuadamente la amenaza o riesgo inherente. Es importante anotar que el menor nivel de exposición de riesgo residual lo presenta el factor de infraestructura, esto dada las medidas tomadas para que solo los colaboradores que lo ameritan lleven a cabo sus labores en las instalaciones de la organización.

Durante el año 2020 la gestión del riesgo operativo para Coomeva Medicina Prepagada S.A se complementó con el avance de la implementación de los subsistemas de gestión para la seguridad y privacidad de la información, los cuales fueron evaluados por la gerencia corporativa del grupo empresarial Coomeva GECC, el resultado y grado de implementación se presenta a continuación:



Fuente: Gerencia Corporativa GECC Medición Grado de Madurez. Dic 2020.



Fuente: Gerencia Corporativa GECC Medición Grado de Madurez. Dic 2020.

La evolución y el resultado de los indicadores de esta gestión adelantada en la cadena de valor se presentan en la siguiente tabla:

Alcance / Etapa		Total Procesos	Programados	Ejecutados	Cumplimiento Programa	Cobertura Implementada
Año 2020	Contexto, identificación, análisis, valoración y tratamiento del Riesgo	38	22	26	93%	68%
	Monitoreo y control de Riesgos		6			
Año 2019	Contexto, identificación, análisis, valoración y tratamiento del Riesgo	38	6	6	100%	16%

Fuente: Sistema de Gestión de Riesgo Seguridad y Privacidad Coomeva medicina Prepagada S.A. Dic 31 2020

El ejercicio de gestión del riesgo llevado a cabo durante el año, ejecuto las etapas de comunicación y consulta mediante la celebración de cuatro sesiones del comité de riesgos de la entidad conforme a su periodicidad planeada y el escalamiento a junta directiva en el mes de septiembre de los resultados del primer semestre del año como consta en el Acta No 288 del 30 de septiembre de 2020.

### i. Continuidad del Negocio:

Los sistemas de información de Coomeva Medicina Prepagada S.A. se encuentran alojados en el centro de datos de IBM (Cloud Computing) a las afueras de la ciudad de Bogotá en la población de Funza. El contrato entre Coomeva Medicina Prepagada S.A. e IBM involucra monitoreo permanente y respuesta inmediata ante cualquier evento que involucre algún tipo de interrupción en los sistemas de información. Igualmente se cuenta con la infraestructura necesaria para disminuir los tiempos de atención a fallas, e incrementar la disponibilidad en el servicio de tecnología informática.

El contrato mencionado incluye los esquemas de respaldo de información (backups) y la ejecución

periódica de los mismos (diaria, semanal y mensual), así como también, cubre la restauración de información de acuerdo con lo requerido por el negocio.

Por otro lado, Coomeva Medicina Prepagada S.A. cuenta con el sistema CONTINSA (Contingencia en Salud), diseñado como un sistema alternativo para realizar consultas referentes al perfil de los afiliados, el cual opera ante una suspensión inesperada de la operación del sistema, y que permite trabajar con la plataforma CONTINSA para validar el estado de los afiliados, preexistencias, entre otros datos.

De manera complementaria, Coomeva Medicina Prepagada S.A cuenta con un BCP (Business Continuity Planning – Plan de Continuidad de Negocio) el cual soporta los procesos críticos del negocio a través de las siguientes herramientas: BIA (Business Impact Analysis), matrices de riesgo, así como las estrategias, y recomendaciones a aplicar.

En el año 2020 se implementó del Sistema de Seguridad en la Información, apoyado en los objetivos de control de la Norma ISO 27001 a continuación se presenta el resultado de las dos (2) fases.

**Fase I:**

- Se publicó la política de seguridad de la información para el Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva GECC esta se encuentra publicada en Daruma.
- Se publicó las políticas específicas de la seguridad de la información que se encuentra en Daruma GC-DC-504.
- Se finalizó y publicó la Metodología para análisis de riesgos de la Información.
- Se finalizó y publicó Manual para el análisis de riesgos de los activos de Información.
- Se finalizó formatos para el desarrollo de la Metodología de análisis de riesgos.

**Fase II:**

- Se finalizó el Levantamiento de inventario de activos de información, análisis de riesgos de activos de información del proceso priorizados de Medicina Prepagada.
- Se finalizó y publicó el plan de comunicaciones y divulgación del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información (SGSI).
- Documento GAP frente a ISO 27000 y plan de acción para el cierre de brechas se viene realizando evaluación semestral con acompañamiento del GECC con sus correspondientes planes de remediación.

Para el año 2021 se iniciará con una revisión al BCP de Coomeva Medicina Prepagada ya que se han generado cambios en algunos procesos y con la salida del nuevo CORE hace que se revise la cadena de valor y se comience con el diseño e implementación del DRP incorporando el nuevo CORE de Coomeva Medicina Prepagada.

## **ii. Lavado de activos y financiación del terrorismo:**

Cooameva Medicina Prepagada S.A., como parte de la Cultura organizacional y dando cumplimiento del marco normativo, con el propósito de prevenir que en el desarrollo de cualquiera de las actividades comprendidas dentro de su objeto social, pueda ser utilizada para el ocultamiento de dineros provenientes de actividades delictivas o destinadas a ellas, o para dar apariencia de legalidad a los mismos, ha adoptado el Sistema de Administración de Riesgo del Lavado de Activos y La Financiación del Terrorismo SARLAFT conforme a la Circular Externa 009 de Abril de 2016 expedida por la Superintendencia Nacional de Salud.

Las operaciones llevadas a cabo dentro de la Entidad son realizadas bajo estándares éticos y de control, anteponiendo las prácticas relativas a la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo, al logro de las metas comerciales. Por lo anterior, los procedimientos y reglas de conducta sobre la aplicación del SARLAFT se encuentran desarrollados en el manual de políticas y procedimientos del SARLAFT y en el Código de Ética aprobados por la Junta Directiva, los cuales son de

obligatorio cumplimiento y se resumen a continuación.

- **Conocimiento de Cliente/Usuario y demás contrapartes:** Coomeva Medicina Prepagada S.A. cuenta con políticas y procedimientos para el conocimiento de sus contrapartes (clientes/usuarios, accionistas, prestadores, proveedores y colaboradores), las cuales tienen como objetivo establecer plenamente su identidad, su actividad económica y comercial, además del origen de sus fondos.
- **Conocimiento del accionista:** Coomeva Medicina Prepagada S.A. cuenta con políticas de conocimiento del accionista, las cuales tienen como objetivo conocer la actividad económica, moralidad comercial y personal, además del origen de sus negocios, así mismo, se han establecido los respectivos manuales internos de conocimiento de todos los públicos de interés.
- **Capacitación:** Todos los colaboradores de Coomeva Medicina Prepagada S.A., reciben capacitación en prevención y control de lavado de activos y financiación del terrorismo, la cual es impartida en los procesos de inducción y anualmente, como refuerzo del conocimiento en dicha materia.
- **Auditoría y control:** Coomeva Medicina Prepagada S.A. es vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud, órgano encargado de ejercer el control en la implementación de las instrucciones para la prevención y control de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Así mismo, en el desarrollo de las instrucciones impartidas por la Superintendencia Nacional de Salud, la Revisoría Fiscal como ente de control externo de Coomeva Medicina Prepagada S.A., realiza validaciones que le permiten verificar el cumplimiento y brindar las recomendaciones del caso. Como resultado de dichas evaluaciones, Coomeva Medicina Prepagada S.A. aplica los correctivos que permitan un mejoramiento continuo en esta materia.

## **iii. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito Coomeva Medicina Prepagada S.A. cuenta con una baja exposición al riesgo de crédito, por varios factores:

- a. El 81% de la facturación corresponde a contratantes individuales y el tercero más importante en generación de ingresos no supera el 1%.
- b. Se bloquea la prestación de servicios a partir del tercer día de incurrir en mora, lo que genera un incentivo para el pago de la cuota y evita que un usuario acceda a los servicios sin generar ingresos.

- c. Solo se genera cartera hasta la segunda cuota vencida, es decir que la máxima exposición por pérdida de cartera correspondería a dos cuotas por usuario.
- d. La metodología para la estimación de deterioro garantiza una provisión acorde a las probabilidades de pérdidas de cartera.

Adicional a lo anterior se cuenta con un proceso de cobranza segmentado por edad de mora, qué a través de mecanismos como mensajes de texto, correos, llamadas, acuerdos de pago; genera recuperación porcentajes relevantes de la cartera que ha quedado en mora.

## RESULTADOS DEL AÑO.

### 7. OPERACIONES DISCONTINUADAS.

Con el propósito estratégico de potenciar el desarrollo y crecimiento organizacional de Coomeva Emergencia Médica SAP S.A.S, expandir el mercado prehospitalario y contribuir con la generación de valor, la Asamblea General de Accionistas del 26 de febrero de 2018, decide la aprobación de la escisión de la unidad de negocio Coomeva Emergencia Médica conforme a lo dispuesto en el artículo 3º y siguientes de la Ley 222 de 1995.

El día 16 de octubre de 2019 según resolución 9185 de la Superintendencia Nacional de Salud, se aprobó por esa entidad la escisión de la unidad de negocio Coomeva Emergencia Médica, en los términos establecidos en el proyecto de escisión aprobado por la Asamblea General de Accionistas de Coomeva Medicina Prepagada S.A. según consta en el acta 045 del día 26 de febrero de 2018; motivo por el cual se procedió con el perfeccionamiento de la misma en el registro mercantil el día 1 de octubre de 2020, luego de absolver las inquietudes planteadas por la cámara de comercio de Cali en relación con la aplicación de la circular 065 de 2010 de la Superintendencia Nacional de Salud que regula este tipo de operaciones societarias en el sistema general de seguridad social en salud. Una vez surtido estos trámites se procede con la separación de las compañías en la fecha de cierre más cercana definida el 1 de noviembre de 2020.

Dentro del proyecto inicial se contempló un Balance General de escisión con cifras a la fecha de presentación; sin embargo, dado el tiempo transcurrido entre la radicación de la solicitud de escisión ante la superintendencia de salud y la aprobación por parte de esta entidad, se hace necesario actualizar las cifras, por esta razón se toma como referencia el estado de situación financiera de Coomeva Medicina Prepagada con corte a 31 de octubre de 2020.

Mediante Escritura Publica No. 3974 del 1 de noviembre de 2019 y sus aclaratorias No. 4156 y 2188 del 12 de noviembre de 2019 y 7 de septiembre de 2020, respectivamente, de la Notaria Sexta de Cali, registradas en la Cámara de Comercio de Cali el 01 de octubre de 2020, se modificaron conceptos de la participación accionaria de Coomeva Medicina Prepagada S.A., misma que se encuentra debidamente asentado en el libro general de acciones pasando de un capital suscrito y pagado de \$15.899.886 a \$12.253.886. De igual manera se protocolizó en esta Escritura Pública que Coomeva Emergencia Médica iniciaría actividades con un capital autorizado de \$7.292.000 y un capital suscrito por \$3.646.000.

El siguiente es el movimiento del patrimonio producto de la escisión de la unidad de negocio Coomeva Emergencia Médica:

Partidas de Patrimonio	Saldo inicial al 31 de octubre de 2020	Valor escindido 01 de noviembre de 2020	Saldo final al 01 de noviembre de 2020
Capital suscrito y pagado	\$ 15,899,886	3,646,000	\$ 12,253,886
Reservas	7,949,943	1,823,000	6,126,943
Efectos de adopción por primera vez a NCIF	5,974,810	101,253	5,873,557
<b>Total patrimonio objeto de escisión</b>	<b>\$ 29,824,639</b>	<b>5,570,253</b>	<b>\$ 24,254,386</b>
<b>Total de acciones en circulación</b>	<b>227,141,230,568</b>	<b>52,085,714,285</b>	<b>175,055,516,283</b>

Según aprobación de la Asamblea General de Accionistas del 26 de febrero de 2018 Acta N° 045 y Acta N° 052 del 7 de septiembre de 2020, los accionistas conservan en la Entidad y en Coomeva Emergencia Médica SAP S.A.S. la misma participación accionaria. El patrimonio de Coomeva Medicina Prepagada S.A. se disminuye producto de la escisión.

A continuación, se presentan el estado de resultados integral y el estado de situación financiera de la unidad de negocio escindida Coomeva Emergencia Médica.

## Resultados de operaciones discontinuadas

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	Notas	2020	2019
<b>Operaciones continuas</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	8	\$ 38,486,666	\$ 45,731,571
Costos	14	25,054,841	28,942,052
<b>Utilidad bruta</b>		<b>13,431,825</b>	<b>16,789,519</b>
Otros ingresos	9	335,150	555,250
Gastos de administración	10	8,183,117	8,894,967
Gastos de venta	10	3,580,607	3,392,804
Otros gastos	11	70,353	303,032
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<b>1,932,898</b>	<b>4,753,966</b>
Costos financieros	12	323,853	1,037,625
<b>Ingreso financiero, neto</b>		<b>(323,853)</b>	<b>(1,037,625)</b>
Deterioro	10	614,244	(355,382)
Depreciación	10, 13 y 14	1,676,775	1,460,902
Amortización	10 y 14	151,740	55,099
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>(833,714)</b>	<b>2,555,722</b>
Gastos por impuesto sobre la renta	18	(119,104)	171,925
<b>Utilidad y total de otro resultado integral del ejercicio</b>		<b>\$ (714,610)</b>	<b>\$ 2,383,797</b>

Estas partidas de las operaciones discontinuadas en el año 2020 y 2019 son enteramente atribuibles a los propietarios de la Entidad.

### Flujo de caja atribuible a las actividades de las operaciones discontinuadas

	2020	2019
<b>Saldo inicial</b>	<b>\$ 5,851,867</b>	<b>\$ 6,300,000</b>
Ingresos plan asociado	13,106,818	15,233,615
Ingresos plan colectivo	7,698,604	10,181,937
Ingresos plan familiar	13,802,870	17,170,704
Otros ingresos	1,917,218	773,000
<b>Total entradas</b>	<b>\$ 36,525,510</b>	<b>\$ 43,359,256</b>
Comisiones de venta	931,621	878,365
Gastos de nómina y personal	25,968,153	29,625,673
Gastos generales regional y nacional	11,856,330	12,677,350
Egresos varios	450,000	480,000
<b>Total salidas</b>	<b>39,206,104</b>	<b>43,661,388</b>
<b>Flujo neto operativo</b>	<b>-\$ 2,680,594</b>	<b>-\$ 302,133</b>
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 3,171,274</b>	<b>\$ 5,997,867</b>
Distribución de utilidades	929,998	146,000
<b>Neto recursos</b>	<b>(929,998)</b>	<b>(146,000)</b>
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 2,241,274</b>	<b>\$ 5,851,867</b>



Las entradas de efectivo reportadas en el flujo de caja corresponden a los recaudos aplicados para esta unidad de negocio, distribuidos en cada uno de los planes. El recaudo de otros ingresos corresponde a cartera por concepto de arrendamientos, vinculados y otros deudores (traslados, eventos, paramédico en sitio, áreas protegidas entre otros).

Las salidas de efectivo corresponden a los costos y gastos asociados directamente a la unidad de negocio de emergencias médicas como lo son el costo y gasto de personal, comisiones de asesores, gastos generales regionales y nacionales, y grupos de pago de proveedores administrativos identificados para uso exclusivo desde el módulo de pagos de la Entidad.

## Efecto de la escisión en la situación financiera de la Entidad

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

01 Noviembre de 2020

### ACTIVOS

#### Activo Corriente

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	(8,778)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(3,246,131)
Otros Activos		(50,727)
<b>Total Activo corriente</b>		<b>(3,305,636)</b>
Propiedades y equipo de uso propio		(1,013,210)
Propiedades y equipo por derechos de uso		(5,972,350)
Activos intangibles		(67,528)
Activos por impuestos diferidos		(2,157,168)
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>(9,210,256)</b>
<b>Total Activo</b>	<b>\$</b>	<b>(12,515,892)</b>

### PASIVO

Pasivos por arrendamientos		(3,734,231)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(1,267,141)
Beneficios a empleados		(2,566,063)
Otros pasivos		(2,429,875)
Provisiones		(49,485)
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>(10,046,795)</b>
Pasivos por arrendamientos		(2,457,482)
Pasivo por impuesto diferido, neto		(1,804,147)
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>(4,261,629)</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>\$</b>	<b>(14,308,424)</b>

### PATRIMONIO

Capital suscrito y pagado	\$	(3,646,000)
Reservas		(1,823,000)
Efectos de adopción por primera vez a NCIF		(101,253)
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$</b>	<b>(5,570,253)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$</b>	<b>(19,878,677)</b>

Producto de la escisión la Entidad reconoce como cuenta por pagar \$7.362.785 a Coomeva Emergencia Médica SAP S.A.S. Dicho valor se muestra como cuenta por pagar en acreedores comerciales (Nota 29 – B) rubro de compañías vinculadas, este valor es la contrapartida de la escisión y disminución de activos, pasivos y patrimonio por esta operación.

La operación de escisión de la línea de negocio de Coomeva Emergencia Médica, no presentó un efecto significativo en los saldos finales al 31 de diciembre de 2020 de Coomeva Medicina Prepagada S.A., basados en la participación que tienen los valores escindidos frente a los rubros de los estados financieros en su conjunto al cierre del año 2020, a continuación, se presenta la comparación entre las operaciones continuadas y las discontinuadas:

Rubro	Operaciones Continuas	Operaciones discontinuadas	% participación
Activos	\$ 437,563,167	\$ 12,515,892	2,9%
Pasivos	351,512,214	14,308,424	4,1%
Patrimonio	86,050,953	5,570,253	6,5%
Ingresos de Actividades Ordinarias	713,737,429	38,486,666	5,4%
Costos	468,217,496	25,054,841	5,4%
Resultados antes de impuestos	74,481,605	(833,714)	-1,1%
Gastos por impuestos	24,038,152	(119,104)	-0,5%
Resultado del periodo	50,443,453	(714,610)	-1,4%

## 8. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias, por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cuotas por planes de medicina prepagada (1)	\$ 681,937,112	\$ 636,280,173	\$ -	\$ -	\$ 681,937,112	\$ 636,280,173
Cuotas servicio de ambulancia	-	-	32,505,786	38,409,163	32,505,786	38,409,163
Cuota moderadora (2)	30,143,443	47,714,730	-	-	30,143,443	47,714,730
Otros ingresos operacionales (3)	1,659,419	2,875,230	5,981,636	7,322,408	7,641,055	10,197,638
Devoluciones, rebajas y descuentos	(2,545)	(13,225)	(756)	-	(3,301)	(13,225)
	<b>\$ 713,737,429</b>	<b>\$ 686,856,908</b>	<b>\$ 38,486,666</b>	<b>\$ 45,731,571</b>	<b>\$ 752,224,095</b>	<b>\$ 732,588,479</b>

(1) El aumento corresponde a los incrementos tarifarios en el año 2020.

(2) La variación se presenta por la reducción en la utilización de servicios médicos por parte de los usuarios debido a las medidas de confinamiento.

(3) Los otros ingresos operacionales por los años que terminaron al 31 de diciembre son:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Servicio de ambulancia por demanda	\$ -	\$ -	\$ 5,981,636	\$ 7,322,408	\$ 5,981,636	\$ 7,322,408
Otros ingresos operacionales	1,516,473	2,552,360	-	-	1,516,473	2,552,360
Cuotas de inscripción y afiliación	142,946	322,870	-	-	142,946	322,870
	<b>\$ 1,659,419</b>	<b>\$ 2,875,230</b>	<b>\$ 5,981,636</b>	<b>\$ 7,322,408</b>	<b>\$ 7,641,055</b>	<b>\$ 10,197,638</b>

La disminución se presenta por el menor ingreso en los meses de noviembre y diciembre de 2020 por la escisión de la unidad de negocio Coomeva Emergencia Médica.

## 9. OTROS INGRESOS.

El siguiente es el detalle de otros ingresos por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Arrendamientos (1)	\$ 9,776,419	\$ 5,010,956	\$ 18,804	\$ 190,466	\$ 9,795,223	\$ 5,201,422
Recuperaciones (2)	5,215,674	5,062,294	316,140	309,142	5,531,814	5,371,436
Utilidad en venta de propiedades de inversión (3)	983,286	-	-	-	983,286	-
Diversos	914,494	1,215,869	6	53,641	914,500	1,269,510
Dividendos y participaciones (4)	234,258	158,442	-	-	234,258	158,442
Servicios	160,764	103,252	-	-	160,764	103,252
Utilidad en venta de inversiones	3,112	1,690	-	-	3,112	1,690
Utilidad en venta de propiedades y equipos	2,230	24,153	200	2,001	2,430	26,154
Cambios en el valor razonable de propiedades de inversión (Nota 24) (5)	-	19,922,862	-	-	-	19,922,862
Cuentas en participación (5)	-	16,413,442	-	-	-	16,413,442
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 17,290,237</b>	<b>\$ 47,912,960</b>	<b>\$ 335,150</b>	<b>\$ 555,250</b>	<b>\$ 17,625,387</b>	<b>\$ 48,468,210</b>

(1) En el año 2020 se celebró contrato de arrendamiento con la Clínica Palma Real de la propiedad de inversión en el Complejo Empresarial Palmira.

(2) Las recuperaciones por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Otros (a)	\$ 2,295,959	\$ 660,699	\$ 69,180	\$ 57,031	\$ 2,365,139	\$ 717,730
Reintegros de costos y gastos ejercicios anteriores (b)	1,676,813	2,410,259	161,485	178,830	1,838,298	2,589,089
Recuperación de cartera	1,113,276	1,704,308	84,770	68,574	1,198,046	1,772,882
Recuperación deterioro de inversiones	85,693	156,191	-	-	85,693	156,191
Recuperación de cartera castigada	43,933	130,837	705	4,707	44,638	135,544
<b>Total por recuperación</b>	<b>\$ 5,215,674</b>	<b>\$ 5,062,294</b>	<b>\$ 316,140</b>	<b>\$ 309,142</b>	<b>\$ 5,531,814</b>	<b>\$ 5,371,436</b>

a. Corresponde principalmente a recuperación por cálculo actuarial de beneficios a empleados, recuperación por provisión renta y recuperación prestación de servicios de Sinergia Global en Salud.

b. Corresponde a la recuperación de provisiones realizadas de proveedores administrativos y prestadores médicos.

(3) Corresponde a la utilidad por venta de propiedades de inversión del lote ubicado en el Complejo Empresarial Palmira.

(4) Los dividendos y participaciones por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	\$ 209,154	\$ 144,688	\$ -	\$ -	\$ 209,154	\$ 144,688
Conecta Salud S.A.	25,104	13,754	-	-	25,104	13,754
<b>Total dividendos participaciones (Notas 20 y 34)</b>	<b>\$ 234,258</b>	<b>\$ 158,442</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 234,258</b>	<b>\$ 158,442</b>

(5) Se explica por la terminación del contrato de cuentas en participación en diciembre del año 2019 generando un cambio en el uso del inmueble Complejo Empresarial Palmira, pasando a una propiedad de inversión y generando un ingreso por cambios en el valor razonable en ese año.

## 10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, GASTOS DE VENTAS, DETERIOROS, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN.

El siguiente es el detalle de los gastos de administración, gastos de ventas, deterioros, depreciación y amortización por los años que terminaron al 31 de diciembre:

Gastos operacionales De administración	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Gastos de personal (1)	\$ 41,611,020	\$ 38,416,312	\$ 3,000,274	\$ 3,061,508	\$ 44,611,294	\$ 41,477,820
Servicios (2)	18,913,857	12,820,940	3,105,965	3,076,444	22,019,822	15,897,384
Honorarios	12,092,498	11,131,919	709,541	621,215	12,802,039	11,753,134
Impuesto	8,237,713	8,551,772	422,734	520,810	8,660,447	9,072,582
Arrendamientos	3,190,306	2,722,876	406,465	556,840	3,596,771	3,279,716
Mantenimiento y reparaciones	3,296,061	2,862,743	228,008	390,878	3,524,069	3,253,621
Otros gastos	2,786,327	3,673,652	(103,342)	667,272	2,682,985	4,340,924
Pérdida por baja en mejora de propiedad ajena	413,472	-	413,472	-	826,944	-
Prima de antigüedad	5,894	10,293	-	-	5,894	10,293
<b>Subtotal de gastos de administración</b>	<b>90,547,148</b>	<b>80,190,507</b>	<b>8,183,117</b>	<b>8,894,967</b>	<b>98,730,265</b>	<b>89,085,474</b>
Deterioro activos intangibles (3)	13,503,583	-	-	-	13,503,583	-
Deterioro de cartera	5,957,073	5,003,178	614,244	553,289	6,571,317	5,556,467
Depreciación activos por derecho de uso	4,304,902	4,062,714	412,566	478,822	4,717,468	4,541,536
Amortizaciones	3,795,755	2,121,768	106,872	47,975	3,902,627	2,169,743
Depreciación de activos de uso propio	307,072	914,604	171,989	97,788	479,061	1,012,392
Deterioro de Inversiones (Nota 20)	153,889	1,116,401	-	-	153,889	1,116,401
<b>Total de Gastos Administrativos</b>	<b>\$ 118,569,422</b>	<b>\$ 93,409,172</b>	<b>\$ 9,488,788</b>	<b>\$ 10,072,841</b>	<b>\$ 128,058,210</b>	<b>\$ 103,482,013</b>
<b>De ventas</b>						
Comisiones en ventas	\$ 28,016,434	\$ 28,008,833	\$ 415,495	\$ 467,571	\$ 28,431,929	\$ 28,476,404
Gastos de personal	22,830,741	18,287,450	2,001,843	2,194,122	24,832,584	20,481,572
Servicios (2)	11,464,616	9,405,612	769,745	442,870	12,234,361	9,848,482
Arrendamientos	1,151,731	1,046,812	133,935	124,135	1,285,666	1,170,947
Mantenimiento y reparaciones	1,078,191	605,711	186,102	61,905	1,264,293	667,616
Honorarios	692,082	352,804	39,736	46,255	731,818	399,059
Otros gastos	564,084	1,075,464	33,751	55,946	597,835	1,131,410
<b>Subtotales de gastos de ventas</b>	<b>65,797,879</b>	<b>58,782,686</b>	<b>3,580,607</b>	<b>3,392,804</b>	<b>69,378,486</b>	<b>62,175,490</b>
Depreciación de activos de uso propio	117,108	95,457	736	693	117,844	96,150
Depreciación activos por derecho de uso	1,311,630	1,240,390	44,988	62,537	1,356,618	1,302,927
Amortizaciones	1,290,894	441,955	41,975	7,124	1,332,869	449,079
<b>Total gastos operacionales de venta</b>	<b>\$ 68,517,511</b>	<b>\$ 60,560,488</b>	<b>\$ 3,668,306</b>	<b>\$ 3,463,158</b>	<b>\$ 72,185,817</b>	<b>\$ 64,023,646</b>

Ver en Nota 13, el detalle de las depreciaciones llevadas al costo.

(1) Los gastos de personal al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Sueldos y salarios	\$ 23,541,524	\$ 21,581,473	\$ 1,868,900	\$ 1,930,033	\$ 25,410,424	\$ 23,511,506
Prestaciones sociales	5,076,588	4,675,527	362,534	361,515	5,439,122	5,037,042
Contribuciones y provisiones obligatorias	4,651,642	4,796,401	360,630	337,955	5,012,272	5,134,356
Otros gastos de personal	5,811,784	4,465,945	209,182	264,435	6,020,966	4,730,380
Auxilios	2,529,482	2,896,966	199,028	167,570	2,728,510	3,064,536
<b>Total gastos de personal</b>	<b>\$ 41,611,020</b>	<b>\$ 38,416,312</b>	<b>\$ 3,000,274</b>	<b>\$ 3,061,508</b>	<b>\$ 44,611,294</b>	<b>\$ 41,477,820</b>

(2) El incremento en servicios de gastos de administración corresponde a inversiones en tecnología producto del fortalecimiento de la compañía ante la situación de confinamiento y la variación en servicios de gastos de ventas obedece a la estrategia de posicionamiento de marca de la Entidad.

(3) Deterioro del activo intangible correspondiente a la implementación del Proyecto Core según evaluación realizada por la Administración en relación al valor recuperable del proyecto.

## 11. OTROS GASTOS.

El siguiente es el detalle de los otros gastos por los años que terminaron al 31 de diciembre:

Otros gastos	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Gastos extraordinarios	\$ 467,696	\$ 375,961	\$ 50,637	\$ 278,542	\$ 518,333	\$ 654,503
Multas sanciones y litigios (1)	159,502	1,039,993	19,334	295	178,836	1,040,288
Donaciones	76,185	72,000	-	-	76,185	72,000
Pérdida en venta o retiro de bienes	1	17,427	378	23,793	379	41,220
Ajuste al peso	82	36	4	2	86	38
Diversos	65	24,914	-	400	65	25,314
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 703,531</b>	<b>\$ 1,530,331</b>	<b>\$ 70,353</b>	<b>\$ 303,032</b>	<b>\$ 773,884</b>	<b>\$ 1,833,363</b>

(1) La variación se presenta por pagos realizados de sanción reconocida el año anterior.

## 12. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS.

El siguiente detalle de los ingresos y costos financieros por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Ingresos financieros</b>						
Rendimientos de inversiones	\$ 4,472,501	\$ 4,091,538	\$ -	\$ -	\$ 4,472,501	\$ 4,091,538
Descuentos comerciales (1)	4,348,298	5,496,141	-	-	4,348,298	5,496,141
Diferencia en cambio	1,800,940	1,674,591	-	-	1,800,940	1,674,591
Interes bancario	1,648,597	780,070	-	-	1,648,597	780,070
Utilidad por ajustes en el valor razonable en inversiones(Nota 20)	137,330	-	-	-	137,330	-
Ingresos por compra de títulos con descuentos	39,820	-	-	-	39,820	-
Financiación por préstamos a empleados	82	-	-	-	82	-
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>\$ 12,447,568</b>	<b>\$ 12,042,340</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 12,447,568</b>	<b>\$ 12,042,340</b>
<b>Costos financieros</b>						
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento (2)	\$ 5,834,202	\$ 330,674	\$ 317,014	\$ 128,884	\$ 6,151,216	\$ 459,558
Comisiones por recaudos	1,953,554	1,784,480	-	-	1,953,554	1,784,480
Diferencia en cambio	1,725,531	1,942,600	-	-	1,725,531	1,942,600
Comisiones	1,464,812	1,495,730	35	27	1,464,847	1,495,757
Descuentos comerciales	472,757	-	-	-	472,757	-
Desvalorizaciones de rendimientos de inversiones	154,251	220,711	-	-	154,251	220,711
Interes bancario	147,106	152,751	-	-	147,106	152,751
Pérdida por ajuste al valor razonable de cuentas por cobrar	76,594	-	-	-	76,594	-
Interes mora otras entidades	-	64	6,789	-	6,789	64
Gastos bancarios	1,296	1,270	-	43	1,296	1,313
Otros gastos	192	-	15	-	207	-
Pérdida por ajustes en el valor razonable en inversiones (Nota 20)	-	908,671	-	-	-	908,671
<b>Total costos financieros</b>	<b>\$ 11,830,295</b>	<b>\$ 6,836,951</b>	<b>\$ 323,853</b>	<b>\$ 128,954</b>	<b>\$ 12,154,148</b>	<b>\$ 6,965,905</b>
<b>Total ingresos financieros, neto</b>	<b>\$ 617,273</b>	<b>\$ 5,205,389</b>	<b>\$ (323,853)</b>	<b>\$ (128,954)</b>	<b>\$ 293,420</b>	<b>\$ 5,076,435</b>

- (1) Corresponden a los descuentos por pronto pago que se negocian con los prestadores médicos y proveedores, de acuerdo a la liquidez de la Entidad, el cual se vio afectado en el año 2020 por la disminución de pacientes internacionales.
- (2) El incremento corresponde al recálculo y cambio de metodología del componente financiero de los pasivos de arrendamiento.

## 13. DEPRECIACIÓN.

El siguiente es el detalle de la depreciación por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Depreciación activos por derecho de uso	\$ 4,304,902	\$ 4,062,715	\$ 412,565	\$ 478,822	\$ 4,717,467	\$ 4,541,537
Muebles y equipo de oficina	173,575	243,223	135,334	63,289	308,909	306,512
Equipo de computo y comunicación	75,906	81,057	25,221	20,779	101,127	101,836
Mejoras a propiedades ajenas	37,642	190,427	11,434	13,720	49,076	204,147
Edificaciones	19,950	394,301	-	-	19,950	394,301
Vehículos	-	5,595	-	-	-	5,595
<b>Total depreciación en gasto de administración (Nota 10)</b>	<b>4,611,975</b>	<b>4,977,318</b>	<b>584,554</b>	<b>576,610</b>	<b>5,196,529</b>	<b>5,553,928</b>
Depreciación activos por derecho de uso	\$ 1,311,630	\$ 1,240,390	\$ 44,988	\$ 62,537	\$ 1,356,618	\$ 1,302,927
Equipo de computo y comunicacion	15,499	14,063	229	85	15,728	14,148
Muebles y equipo de oficina	101,609	81,394	507	608	102,116	82,002
<b>Total depreciación en gasto de ventas (Nota 14)</b>	<b>1,428,738</b>	<b>1,335,847</b>	<b>45,724</b>	<b>63,230</b>	<b>1,474,462</b>	<b>1,399,077</b>
Depreciación activos por derecho de uso	\$ 1,154,738	\$ 1,115,277	\$ 976,174	\$ 666,224	\$ 2,130,912	\$ 1,781,501
Depreciación de activos de uso propio	635	3,990	70,323	154,838	70,958	158,828
<b>Total depreciación Costo (Nota 14)</b>	<b>1,155,373</b>	<b>1,119,267</b>	<b>1,046,497</b>	<b>821,062</b>	<b>2,201,870</b>	<b>1,940,329</b>
<b>Total depreciación</b>	<b>\$ 7,196,086</b>	<b>\$ 7,432,432</b>	<b>\$ 1,676,775</b>	<b>\$ 1,460,902</b>	<b>\$ 8,872,861</b>	<b>\$ 8,893,334</b>

## 14. COSTOS.

El siguiente es el detalle de los costos por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Costos prestación de servicios de salud</b>						
Costos de prestación de servicios adicionales						
de salud (1)	\$ 381,017,853	\$ 532,651,553	\$ -	\$ -	\$ 381,017,853	\$ 532,651,553
Reserva técnica de costo médico (2)	74,106,153	2,778,204	-	-	74,106,153	2,778,204
Costos de prestación de servicios de ambulancia						
por demanda	-	-	24,311,078	28,560,794	24,311,078	28,560,794
Otros costos operacionales (3)	13,093,490	24,262,929	743,763	381,258	13,837,253	24,644,187
<b>Total costos prestación de servicios de salud</b>	<b>\$ 468,217,496</b>	<b>\$ 559,692,686</b>	<b>\$ 25,054,841</b>	<b>\$ 28,942,052</b>	<b>\$ 493,272,337</b>	<b>\$ 588,634,738</b>
Depreciación de activos por derecho de uso	\$ 1,154,738	\$ 1,115,277	\$ 976,174	\$ 666,224	\$ 2,130,912	\$ 1,781,501
Amortización	-	-	2,893	-	2,893	-
Depreciación de activos de uso propio	635	3,990	70,323	154,838	70,958	158,828
<b>Total Costos</b>	<b>\$ 469,372,869</b>	<b>\$ 560,811,953</b>	<b>\$ 26,104,231</b>	<b>\$ 29,763,114</b>	<b>\$ 495,477,100</b>	<b>\$ 590,575,067</b>

- (1) Por efectos de las medidas de seguridad sanitaria ordenadas por el Gobierno nacional, los procedimientos programados o de rutina tuvieron que ser aplazados o reprogramados, generando reducciones importantes en los servicios como apoyo diagnóstico, consulta general y especialista, cirugías, en general todos aquellos que no se consideran de carácter vital para los pacientes.
- (2) El incremento en las reservas técnicas obedece al crecimiento en ordenamientos autorizados a usuarios que no pudieron ser prestados por las restricciones de servicios en las clínicas, la inclusión de reservas de eventos catastróficos e insuficiencia de prima y el ajuste en la metodología.
- (3) Otros costos operacionales por los años que terminaron al 31 de diciembre:

	Operaciones continuas		Operaciones discontinuadas		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Otros costos operacionales	\$ 7,028,796	\$ 6,304,362	\$ 136,078	\$ 137,441	\$ 7,164,874	\$ 6,441,803
Otros costos de personal	6,064,694	5,931,699	607,685	243,817	6,672,379	6,175,516
Cuentas en participación (a)	-	12,026,868	-	-	-	12,026,868
<b>Total otros costos operacionales</b>	<b>\$ 13,093,490</b>	<b>\$ 24,262,929</b>	<b>\$ 743,763</b>	<b>\$ 381,258</b>	<b>\$ 13,837,253</b>	<b>\$ 24,644,187</b>

- a. Se explica por la terminación del contrato de cuentas en participación con Clínica Palma Real en diciembre del año 2019, que a partir del año 2020 cambió a un contrato de arrendamiento.

## 15. GANANCIA NETA POR ACCIÓN.

La ganancia neta por acción se determina con base en el resultado neto del ejercicio de cada año y el número del promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación al corte de cada ejercicio así:

	2020		
	Operaciones continuas	Operaciones discontinuadas	Total
Resultados del período	\$ 50,443,453	\$ (714,610)	\$ 49,728,843
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	218,460,278,187	218,460,278,187	218,460,278,187
Utilidad (pérdida) atribuible a accionistas ordinarios	<b>\$ 0,2309</b>	<b>\$ (0,0033)</b>	<b>\$ 0,2276</b>
	2019		
	Operaciones continuas		
Resultados del período	\$ 21,316,051		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	227,141,230,568		
Utilidad (pérdida) atribuible a accionistas ordinarios	<b>\$ 0,0938</b>		

La variación se muestra en la Nota 27 (A) Capital.



## 16. EFECTOS EN LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO.

Año 2020							
Concepto		Real		Sensibilidad -5%		Sensibilidad +5%	
Saldos en moneda extranjera al 31 dic 2020	Saldo en Bancolombia Panamá	USD	1,550,176	USD	1,550,176	USD	1,550,176
Saldos en moneda extranjera al 31 dic 2020	Saldo Crédito en Dólares		500,000		500,000		500,000
<b>Posición neta</b>	<b>Saldo dólares</b>		<b>1,050,176</b>		<b>1,050,176</b>		<b>1,050,176</b>
Tasa de Cambio Representativa del Mercado			<b>3,432,50</b>		<b>3,260,88</b>		<b>3,604,13</b>
Saldo en pesos de posición neta		\$	3,604,729	\$	3,424,493	\$	3,784,966

Año 2019							
Concepto		Real		Sensibilidad -5%		Sensibilidad +5%	
Saldos en moneda extranjera al 31 dic 2019	Saldo en Bancolombia Panamá	USD	3,007,011	USD	3,007,011	USD	3,007,011
Saldos en moneda extranjera al 31 dic 2019	Saldo Crédito en Dólares		983,000		983,000		983,000
<b>Posición neta</b>	<b>Saldo dólares</b>		<b>2,024,011</b>		<b>2,024,011</b>		<b>2,024,011</b>
Tasa de Cambio Representativa del Mercado			<b>3,277,14</b>		<b>3,113,28</b>		<b>3,441,00</b>
Saldo en pesos de posición neta		\$	6,632,967	\$	6,301,319	\$	6,964,616

Los cambios en el valor de la tasa de cambio representan una ganancia como efecto neto en el resultado de la Entidad por valor de \$75.409 en el 2020, para el año 2019 el efecto neto en el resultado fue de \$268.009.

Con respecto al año 2019, los estados financieros de la Entidad sufrieron variaciones en sus pasivos valorados en moneda extranjera por disminución del valor de utilización del crédito.

## BENEFICIOS A EMPLEADOS.

## 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El siguiente es el detalle de los beneficios laborales al 31 de diciembre:

	31 de diciembre 2020	31 de diciembre 2019
<b>Corto Plazo</b>		
Vacaciones consolidadas	\$ 2,220,264	\$ 2,825,978
Intereses sobre cesantías	274,886	406,472
Otras obligaciones y provisiones laborales	2,859,944	10,036
Salarios total a pagar	546	36,779
<b>Total corto plazo</b>	<b>\$ 5,355,640</b>	<b>\$ 3,279,265</b>
<b>Largo Plazo</b>		
Beneficio a largo plazo prestaciones extralegales y otras obligaciones laborales (1)	\$ 5,237,972	\$ 4,305,342
<b>Total largo plazo</b>	<b>\$ 5,237,972</b>	<b>\$ 4,305,342</b>
<b>Total beneficio a empleados</b>	<b>\$ 10,593,612</b>	<b>\$ 7,584,607</b>

(1) El siguiente es el movimiento de los beneficios a largo plazo de obligaciones laborales.

<b>Saldo final diciembre de 2018</b>	<b>\$ 4,271,034</b>
Incrementos	287,863
Recuperaciones	(253,555)
<b>Saldo final diciembre de 2019</b>	<b>\$ 4,305,342</b>
Incrementos	1,918,162
Recuperaciones	(985,532)
<b>Saldo Final diciembre de 2020</b>	<b>\$ 5,237,972</b>

## A. Beneficios post-empleo.

- Planes de beneficio definido.

Al 31 de diciembre de 2020 Coomeva Medicina Prepagada S.A. reconoce los siguientes beneficios para los cuales el riesgo actuarial es asumido directamente por Coomeva Medicina Prepagada S.A.:

- En la actualidad Coomeva Medicina prepagada tiene obligación con 8 personas que disfrutaban del beneficio Post-Empleo de forma vitalicia.

Se asimiló dicha cobertura a una Renta Contingente -Pensión- fraccionada a 12 meses, mes vencido. Las tablas utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Bancaria para Rentistas (Resolución 1555 de 2.010 y Decreto 2783 de 2001). La cobertura otorgada incluye una renta vitalicia con 1 rentas dadas al año siendo en total 13 pagos.

- Para Coomeva Medicina prepagada existen 16 personas que disfrutaban del beneficio post - empleo de Medicina Prepagada vitalicio que consiste en el pago de un porcentaje de Medicina Prepagada a través de un programa Corporativo ya sea de forma temporal o vitalicio.

Se asimiló dicha cobertura a una Renta Contingente "Pensión" fraccionada a 12 meses, mes vencido. Las tablas utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Bancaria para Rentistas (Resolución 1555 de 2.010 y Decreto 2783 de 2001). Para la cobertura es temporal 1 persona disfruta de este beneficio y se asimiló para esta cobertura como una renta temporal contingente.

## B. Supuestos e hipótesis actuariales.

Para la realización de los cálculos es necesario justificar ciertos supuestos o hipótesis actuariales; estos se dividen en dos (2) tipos, a continuación, se mencionará cada uno de ellos:

- Hipótesis Demográficas:** Corresponde a las características relevantes de los empleados actuales que reciben los distintos beneficios para los cálculos de las obligaciones, algunas de estas hipótesis se encuentran relacionadas con probabilidades para alcanzar a recibir los diferentes beneficios.

- ✓ Probabilidad de permanecer en el puesto para el beneficio de largo plazo (para a cobertura de largo plazo).
- ✓ Probabilidad de salir de la empresa, ya sea que fallezca, o salga la persona por algún motivo (para la cobertura de beneficio de largo plazo).
- ✓ Las tablas de vida utilizadas para el cálculo fueron las establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para rentistas.

- Hipótesis Financieras:** Está relacionada con el valor de dinero en el tiempo (tasa de descuento), valor de salarios futuro, entre otras.

Teniendo en cuenta el artículo 4 del decreto 2131 del 22 de diciembre 2016 para la cobertura de largo plazo y el decreto 2496 del 2015 para la cobertura de post empleo, se trabajó con las siguientes hipótesis financieras:

Largo plazo.

- Tasa de incremento del 3.64%.
- Tasa de interés técnico del 0.897%.
- Tasa de rentabilidad del 4.57% correspondiente a la tasa TES con una maduración igual a la temporalidad máxima que se tiene en la cobertura.

Post empleo.

- Tasa de incremento del 3.64% correspondiente al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año  $k-1$ , más dos (2) veces la inflación del año  $k-2$ , más una (1) vez la inflación del año  $k-3$ .
- Tasa de interés técnico del 4.8%.
- Tasa de rentabilidad del 8.614 %.
- Se realizó crecimiento en MP después de los 65 años, ya que estos incrementos se negociaron en el colectivo y a nivel corporativo.

## IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.

### 18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

#### A. Impuesto sobre la renta.

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

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto sobre la renta corriente, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

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

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

#### Autorretención especial de Renta

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 creó un sistema de autorretención en la fuente a título de impuesto sobre la renta y complementarios especial, la cual se reglamentó a través del Decreto 2201 de diciembre 30 de 2016.

#### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

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

#### i. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que: surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal; correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía Coomeva Medicina Prepagada S.A. tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca misma en un futuro previsible.

#### ii. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

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

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

### **iii. Medición**

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

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

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

**v.** La Compañía Coomeva Medicina Prepagada S.A. solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera (separado o consolidado) como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

## **IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

### **i. Impuesto sobre la renta**

La Entidad está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios y la tarifa aplicable corresponde al 32% en 2020, en cuanto a las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

Las provisiones para los impuestos a la ganancia que se detallan en esta nota, fueron determinadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, por el sistema de renta líquida.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0.5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable 2019.

A partir del año 2017 la determinación del impuesto sobre la renta la establece el artículo 22 de la Ley 1819 de 2016. En consecuencia, durante los años 2013 a 2016, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, se realizaron con base en las normas tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA anteriores hasta el 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos sobre la renta por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

### **ii. Renta presuntiva:**

El porcentaje para determinar la renta presuntiva equivale al 0.5% del patrimonio líquido del año 2019.

A continuación, se resumen los criterios técnicos aplicados por la Compañía para la estimación de las provisiones del impuesto sobre la renta periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<b>Impuesto sobre la Renta</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones continuas</b>	<b>\$ 74,481,605</b>	<b>\$ 23,663,313</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones discontinuadas</b>	<b>(833,714)</b>	<b>2,555,722</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto</b>	<b>\$ 73,647,891</b>	<b>\$ 26,219,035</b>
<b>Ingresos que disminuyen la utilidad:</b>		
Reversión Deterioro	(1,198,046)	(1,772,882)
Utilidad en venta de activos fijos	(984,157)	7,121
Ingreso por recuperación de provisión	(2,235,323)	(559,551)
Diferencia en cambio	1,661,423	(368,270)
Valorización propiedad de inversión	-	(19,922,862)
Otros ingresos	(150,694)	-
Dividendos no gravados	(234,258)	(156,039)
<b>Total partidas</b>	<b>(3,141,057)</b>	<b>(22,772,483)</b>
<b>Partidas que aumentan y/o disminuyen la utilidad:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	9,700,638	(3,092,981)
Provisión cartera fiscal	(3,696,520)	(3,964,888)
Diferencia en cambio	(829,982)	65,730
Reservas técnicas y Cuentas en participación	72,087,990	613,851
Provisión no deducible de cuentas por cobrar	6,571,317	5,556,467
Impuesto de ICA y Avisos y tableros	5,345,139	5,179,229
Otros (Deterioro de inversiones, impuestos asumidos, venta de activos, cálculo actuarial, incapacidades )	1,258,738	339,498
Gastos de ejercicios anteriores	1,370,219	444,760
Gravamen a los movimientos financieros	1,281,030	1,486,760
Otros costos o gastos no deducibles	542,653	3,301,811
Seguridad social y parafiscales	1,105,475	251,770
Costas y procesos judiciales	104,657	(816,457)
NIIF 16	5,007,479	(707,486)
Bonificaciones	2,615,000	(200,000)
<b>Total partidas</b>	<b>102,463,832</b>	<b>8,459,431</b>
<b>Renta líquida gravable</b>	<b>172,970,667</b>	<b>11,905,983</b>
Compensación de pérdidas fiscales	-	-
<b>Renta líquida</b>	<b>\$ 172,970,667</b>	<b>\$ 11,905,983</b>
<b>Renta Presuntiva</b>	<b>\$ 132,376</b>	<b>\$ 786,766</b>
<b>Impuesto de renta corriente en 2020 (32%) y 2019 (33%)</b>	<b>\$ 55,350,613</b>	<b>\$ 3,928,974</b>
<b>Ganancia Ocasional</b>	<b>627,068</b>	<b>-</b>
<b>Descuento tributario ICA</b>	<b>(2,672,377)</b>	<b>(1,380,730)</b>
<b>Descuento tributario Donaciones</b>	<b>(384,584)</b>	<b>(18,000)</b>
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>52,920,720</b>	<b>2,530,244</b>
<b>Impuesto sobre la renta vigencias anteriores</b>	<b>-</b>	<b>132,281</b>
<b>Total impuesto sobre la renta</b>	<b>52,920,720</b>	<b>2,662,525</b>
Impuesto diferido	(29,141,204)	2,368,928
Impuesto diferido vigencias anteriores	139,533	(128,469)
<b>Total Impuesto diferido</b>	<b>(29,001,671)</b>	<b>2,240,459</b>
<b>Total impuesto sobre la renta y diferido de operaciones continuas</b>	<b>24,038,152</b>	<b>4,731,059</b>
<b>Total impuesto sobre la renta y diferido de operaciones discontinuadas</b>	<b>(119,104)</b>	<b>171,925</b>
<b>Total impuesto sobre la renta y diferido</b>	<b>\$ 23,919,048</b>	<b>\$ 4,902,984</b>

**B. Impuesto sobre la renta diferido****Impuesto diferido a Diciembre 2020**

	<b>Base</b>	<b>Tarifa 31%</b>
<b>Impuesto Diferido Activo</b>		
Cuentas por cobrar	5,141,698	1,593,926
Mejoras en propiedades ajenas**	710,384	213,115
Medición del valor de intangibles	17,456,893	5,411,637
Diferencia en cambio	563,237	174,603
Retenciones y aportes de nómina	1,013,174	314,084
Beneficios largo plazo prestaciones extralegales**	4,191,809	1,257,543
Bonificación de productividad	2,615,000	810,650
Pasivos estimados y provisiones	74,133,652	22,981,432
Niif 16***	2,567,592	779,371
<b>Total impuesto diferido activo</b>	<b>\$ 108,393,439</b>	<b>\$ 33,536,362</b>
<b>Impuesto Diferido Pasivo</b>		
Equivalente de efectivo inversiones a 90 días	(203,805)	(63,179)
Inversiones*	(374,850)	(37,485)
Propiedad planta y equipo**	(691,914)	(207,574)
Terrenos*	(99,502)	(9,950)
Propiedades de inversión*	(2,220,226)	(222,023)
Edificaciones depreciación	(36,159,908)	(11,209,572)
Propiedades disponibles para la venta*	(15,467,049)	(1,546,705)
Terrenos*	(4,440,742)	(444,074)
Niif 16***	-	-
<b>Total impuesto diferido pasivo</b>	<b>\$ (63,590,598)</b>	<b>\$ (14,959,669)</b>
<b>Impuesto diferido de operaciones continuas</b>		<b>18,929,714</b>
<b>Impuesto diferido de operaciones discontinuadas</b>		<b>(353,021)</b>
<b>Impuesto diferido, neto</b>		<b>\$ 18,576,693</b>

\* Se aplica tarifa del 10% sobre la diferencia temporal del rubro.

\*\* Se aplica tarifa del 30% sobre la diferencia temporal del rubro.

\*\*\* Se aplica tarifa del 30,4% sobre la diferencia temporal del rubro.



**Impuesto diferido a Diciembre 2019**

	<b>Base</b>	<b>Tarifa 33%</b>
<b>Impuesto Diferido Activo</b>		
Cuentas por cobrar	\$ 3,131,013	1,001,924
Mejoras en propiedades ajenas**	1,049,672	314,902
Diferencia en cambio	65,730	21,034
Beneficios largo plazo prestaciones extralegales**	266,392	79,918
Pasivos estimados y provisiones	2,741,662	877,332
Calculo actuarial pension**	3,297,652	989,295
Industria y comercio***	2,417,534	1,208,767
<b>Total impuesto diferido activo</b>	<b>\$ 12,969,655</b>	<b>\$ 4,493,172</b>
<b>Impuesto Diferido Pasivo</b>		
Diferencia en cambio	\$ (368,270)	(117,846)
Inversiones*	374,850	(37,485)
Propiedad planta y equipo**	(373,157)	(111,947)
Terrenos*	(99,502)	(9,950)
Propiedades de inversión**	(17,687,275)	(1,768,727)
Edificaciones depreciación	(32,843,780)	(9,853,134)
Terrenos en inversión*	(9,727,781)	(972,778)
Niif 16	(1,908,313)	(572,494)
<b>Total impuesto diferido pasivo</b>	<b>\$ (62,633,228)</b>	<b>\$ (13,444,362)</b>
<b>Impuesto diferido, neto</b>		<b>\$ (8,951,190)</b>

\* Se aplica tarifa del 10% sobre la diferencia temporal del rubro terrenos, propiedades de inversión e inversiones

\*\* Se aplica tarifa del 30% sobre la diferencia temporal del rubro activos fijos y mejoras a propiedades de inversión diferentes a terrenos, tambien a los beneficios post empleo

\*\*\* Se aplica tarifa del 50% sobre la diferencia temporal del rubro Industria y Comercio

En la determinación del impuesto diferido por los años 2020 y 2019, se realizó calculo sobre las inversiones en acciones.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Impuesto Diferido Activo	\$ 33,536,362	4,493,172
Impuesto Diferido Pasivo	\$ (14,959,669)	(13,444,362)
<b>Neto impuesto diferido</b>	<b>\$ 18,576,693</b>	<b>\$ (8,951,190)</b>

## Tasa Efectiva de Impuestos

La tasa efectiva aplicada para impuesto sobre la renta año gravable 2020 es del 32,48% y del año gravable 2019 es del 18,69% sobre la utilidad antes de impuestos bajo NIIF:

<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones continuas</b>	<b>\$ 74,481,605</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones discontinuadas</b>	<b>(833,714)</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos 2020</b>	<b>\$ 73,647,891</b>

Impuesto de renta corriente	55,350,613
Impuesto a la ganancia ocasional	627,068
Descuento tributario ICA	(2,672,377)
Descuento Tributario Minciencias y donación	(384,584)
Impuesto diferido	(29,001,671)
<b>Tasa efectiva de Renta sobre Utilidad NIIF</b>	<b>32,48%</b>

<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones continuas</b>	<b>\$ 23,663,313</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones discontinuadas</b>	<b>2,555,722</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos 2019</b>	<b>\$ 26,219,035</b>

Impuesto de renta corriente	3,928,974
Descuento tributario ICA	(1,380,730)
Descuento Tributario Donaciones	(18,000)
Impuesto diferido	2,368,928
<b>Tasa efectiva de Renta sobre Utilidad NIIF</b>	<b>18,69%</b>

## Conciliación de la tasa NIC 12.

	<b>2020</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones continuas</b>	<b>\$ 74,481,605</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones discontinuadas</b>	<b>(833,714)</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 73,647,891</b>
Base cálculo tarifa aplicable	<b>73,647,891</b>
Tasa de impuesto de renta vigente 32%	23,567,325
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	<b>23,567,325</b>

### Ganancia ocasional:

Base fiscal ingreso venta de activos fijos mayor de dos años	6,270,677
Tasa impuesto venta acciones ganancia ocasional	10%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	<b>627,068</b>
Total impuesto calculado para la Compañía	<b>24,194,393</b>

### Efectos impositivos de:

Impuesto por gastos no deducibles	32,788,426
Impuesto por Ingresos no gravables	(1,005,137)
Impuesto diferido	(29,141,204)
Impuesto diferido de vigencias anteriores	139,533
Descuento tributario ICA	(2,672,377)
Descuento Tributario Minciencias y donación	(384,584)
	<b>\$ 23,919,048</b>

	2019
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones continuas</b>	<b>\$ 23,663,313</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto operaciones discontinuadas</b>	<b>2,555,722</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 26,219,035</b>
Base cálculo tarifa aplicable	<b>26,219,035</b>
Tasa de impuesto de renta vigente 33%	8,652,282
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	<b>8,652,282</b>
<b>Ganancia ocasional:</b>	
Base fiscal ingreso venta de activos fijos mayor de dos años	-
Tasa impuesto venta acciones ganancia ocasional	10%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	-
Total impuesto calculado para la Compañía	<b>8,652,282</b>
<b>Efectos impositivos de:</b>	
Impuesto por gastos no deducibles	2,769,921
Impuesto por Ingresos no gravables	(7,493,228)
Impuesto diferido	2,368,930
Impuesto por vigencias anteriores	3,811
Descuento tributario ICA	(1,380,730)
Descuento tributario por donacion	(18,000)
	<b>\$ 4,902,984</b>

### C. Conciliación Patrimonio Contable y Fiscal

La siguiente es la conciliación entre el patrimonio contable y el patrimonio fiscal por los años que terminaron al 31 de diciembre respectivamente:

	2020	2019
<b>Patrimonio contable</b>	<b>\$ 86,050,953</b>	<b>\$ 63,066,834</b>
<b>Menos:</b>		
Ajustes fiscales propiedad de inversión y propiedad, planta y equipo	(58,368,957)	(59,681,823)
Provison de cartera fiscal	(470,129)	(438,509)
Niif 16	-	(1,908,313)
Impuesto diferido neto	(18,576,693)	-
<b>Total partidas</b>	<b>\$ (77,415,779)</b>	<b>\$ (62,028,645)</b>
<b>Mas:</b>		
Impuesto diferido neto	-	8,951,190
Intangibles	13,524,291	-
Niif 16	2,052,371	-
Inversiones	4,374,804	4,443,939
Otros ajustes	84,066,274	985,255
Pasivos estimados	-	2,652,562
Provision de cartera contable	5,645,274	4,515,667
<b>Total partidas</b>	<b>109,663,015</b>	<b>21,548,613</b>
<b>Patrimonio fiscal</b>	<b>\$ 118,298,188</b>	<b>\$ 22,586,802</b>

## D. Pasivos por otros impuestos corrientes.

El siguiente es el detalle del saldo de los pasivos por otros impuestos corrientes por los años que terminaron al 31 de diciembre respectivamente:

	2020	2019
De renta y complementarios	43,254,631	-
Industria y comercio	2,107,274	1,632,994
Sobre las ventas por pagar	1,804,238	3,814,436
<b>Total de pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 47,166,143</b>	<b>\$ 5,447,430</b>

## E. Firmeza declaraciones de renta.

Las declaraciones de renta de los años 2019, 2018 y 2017 se encuentran dentro del término legal de revisión por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales.

## Ley de Financiamiento/Ley de Crecimiento

La Ley 1943 de 2018 o Ley de financiamiento fue declarada inexecutable por vicios de procedimiento en su formación por la Corte Constitucional a partir del 1 de enero de 2020. La decisión fue informada a través de comunicado de prensa No. 41 del 16 de octubre de 2019. Por lo anterior, el Gobierno Nacional presentó proyecto de Ley ante el Congreso de la República que incluye, casi en su totalidad, los artículos de la Ley 1943 de 2018.

El Congreso de la República aprobó el proyecto de Ley, en consecuencia, en diciembre del año 2019 el Gobierno Nacional sancionó la Ley 2010 (Ley de Crecimiento) que adoptó y modificó algunas normas en materia de los impuestos nacionales señaladas en la Ley 1943 de 2018 (Ley de Financiamiento), la cual está vigente para la determinación del impuesto sobre la renta para el año gravable 2020.

A continuación, están algunas de disposiciones destacadas de la Ley 2010 de 2019:

- Continúa la reducción gradual de la tarifa general del impuesto sobre la renta aplicable a las sociedades nacionales y sus asimiladas de la siguiente forma, treinta y dos por ciento (32%) para el año gravable 2020, treinta y uno por ciento (31%) para el año gravable 2021 y del treinta por ciento (30%) a partir del año gravable 2022.
- Sobretasa o puntos adicionales a la tarifa del impuesto sobre la renta para las instituciones financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$4.272.480.000). Para el año gravable 2020, serán adicionales

cuatro (4) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y seis por ciento (36%). Para el año gravable 2021, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y cuatro por ciento (34%). Y para el año gravable 2022, serán adicionales tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y tres por ciento (33%).

- Adicionalmente los puntos adicionales o sobretasa, estará sujeta a un anticipo del cien por ciento (100%) del valor de la misma, calculado sobre la base gravable del impuesto sobre la renta y complementarios del año gravable inmediatamente anterior y para los tres periodos gravables aplicables. El anticipo deberá pagarse en dos cuotas iguales anuales en los plazos que fije el Gobierno Nacional.
- El valor recaudado por concepto de los puntos adicionales o sobretasa será destinado a la financiar la construcción y mantenimiento de carreteras y vías de la Red Vial Terciaria.
- Reducción gradual del porcentaje de la renta presunta en los siguientes términos: año gravable 2019, tarifa del 1,5%; año gravable 2020, tarifa del 0,5%; y a partir del año gravable 2021, tarifa del 0%.
- Regla general que determina que será deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagado en el año gravable que guarden relación de causalidad con la actividad generadora de renta (salvo el impuesto de renta). Como reglas especiales señaló que será deducible el 50% del GMF, independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser descontable del impuesto sobre la renta en el año gravable en que sea efectivamente pagado, y en la medida que tenga relación de

causalidad con su actividad económica. A partir del año 2022 podrá ser descontado al 100%.

- Los responsables del impuesto sobre las ventas-IVA podrá descontar del impuesto sobre la renta a cargo, correspondiente al año que se efectuó su pago o cualquier de los periodos gravables siguientes, el IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización.

Incluye exención del IVA para determinados bienes corporales muebles que sean enajenados dentro del territorio nacional, entre los cuales se encuentran: electrodomésticos, complementos de vestuario, elementos deportivos, juguetes y juegos y útiles escolares durante tres (3) días que serán determinados por la DIAN. El beneficio rige a partir del 1° de Julio de 2020 y hasta el 30 de julio de 2021, una vez cumplido el año de aplicación el Gobierno nacional evaluará los resultados y determinará la continuidad de estas medidas.

Es creada una deducción del 120% de los pagos que se realicen por concepto de salario a los empleados que sean menores de veintiocho (28) años, siempre que sea su primer empleo. Además, para que proceda esta deducción deberán ser nuevos empleados.

La deducción máxima por cada empleado no podrá exceder ciento quince (115) UVT mensuales (\$4.094.805 para el año 2020 y \$4.175.420 para el año 2021). Procederá en el año gravable en el que el empleado sea contratado por el contribuyente.

Se incluye en la lista de servicios excluidos del IVA, las comisiones cobradas por las sociedades administradoras de inversión, así como las de corretaje de contratos de reaseguros.

Cambia la tarifa del impuesto a los dividendos para personas naturales residentes y no residentes en Colombia quedando en el 10%.

Para el régimen de los Fondos de Capital Privado- FCP-, se crea el Registro Único de Beneficiarios Efectivos, administrado por la DIAN.

Incluye la definición, para todos los efectos fiscales regulados en el Estatuto Tributario, artículos 631-5 y 631-6, de beneficiario efectivo, final o real, como toda persona natural que en último término posea, controle o se beneficie directa o indirectamente de una persona jurídica o estructura sin personería jurídica. Se entiende que una persona natural es beneficiario efectivo, final

o real, cuando cumpla con cualquiera de las siguientes condiciones:

1. Persona natural que directa y/o indirectamente, posea el 5% o más del capital o los derechos de voto de la persona jurídica o estructura sin personería jurídica, o
  2. Persona natural que, de forma individual o considerando su grupo familiar hasta un 4° grado de consanguinidad o afinidad, ejerce control directo y/o indirecto sobre la persona jurídica o estructura sin personería jurídica. El control se determinará, considerando los artículos 260 y 261 del Código de Comercio, el artículo 260-1 del Estatuto Tributario y demás normas que los modifiquen o complementen, aplicando el siguiente procedimiento:
    - a. Persona natural que tenga directa y/o indirectamente en última instancia el control material y/o interés o participación controlante sobre la propiedad,
    - b. En caso de que no se tenga certeza que la persona natural identificada en el paso (i) corresponda al beneficiario efectivo, final o real, se deberá identificar la persona natural que tenga control sobre la persona jurídica o estructura sin personería jurídica por cualquier otro medio,
    - c. En caso de que no se identifique la persona natural en los pasos (i) y (ii), se deberá identificar la persona natural que ostente el cargo de funcionario de más alta gerencia o dirección dentro la persona jurídica o estructura sin personería jurídica, o
  3. Persona natural que se beneficie en 5% o más de los rendimientos, utilidades o activos de la persona jurídica o estructura sin personería jurídica.
- La regla de subcapitalización se modifica disponiéndose que el monto máximo de endeudamiento será el patrimonio líquido del año inmediatamente anterior multiplicado por dos y precisándose que el endeudamiento debe corresponder a préstamos con vinculados residentes y no residentes. Esta regla, no se aplicará a vigilados por la Superintendencia Financiera, compañías de factoring, empresas en período improductivo ni a los casos de

financiación de proyectos de infraestructura de transporte, ni a la financiación de proyectos de infraestructura de servicios públicos.

- Repite que, en los casos de los pagos o abonos en cuenta por concepto de consultorías, servicios técnicos y asistencia técnica, prestados por personas no residentes o no domiciliadas en Colombia, estarán sujetos a retención en la fuente a la tarifa única del 20%, a título de impuesto sobre la renta, bien sea en el país o desde el exterior.
- Los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta a sociedades nacionales provenientes de distribuciones de utilidades que hubieran sido consideradas como ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, estarán sujetas a la tarifa del 7.5% a título de retención en la fuente sobre la renta.
- Los dividendos que se distribuyan dentro de los grupos empresariales debidamente registrados ante la cámara de comercio, no estarán sujetos a la retención en la fuente, siempre y cuando no se trate de una entidad intermedia dispuesta para el diferimiento del impuesto sobre los dividendos.
- Para los periodos 2019, 2020 y 2021 la liquidación privada de los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta, mínimo un 30% en relación del impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedara en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada y paga en forma oportuna.

Si el incremento del impuesto neto de renta, es de al menos de un 20% en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedara en firme en doce (12) meses, con las condiciones del párrafo anterior.

Para aplicar el beneficio de auditoria, el impuesto neto de renta de la declaración del año gravable debe ser superior a 71 UVT, cuando se trate de declaraciones que registren saldo a favor, el termino para solicitar la devolución o compensación será el previsto en este artículo para la firmeza de la declaración.

La nueva Ley no deroga las normas relacionadas con el componente inflacionario de los

rendimientos financieros, por tal razón, un porcentaje de los intereses recibidos por las personas no obligadas a llevar libros de contabilidad se consideran ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional.

Tampoco incluyo como hecho generador del impuesto nacional al consumo, la enajenación a cualquier título de inmuebles.

### **Incertidumbre en posiciones tributarias abiertas CINIIF 23**

En el año 2009, se emite la Ley 1314 para la aplicación de los nuevos marcos técnicos en Colombia, de donde se desprende el decreto único reglamentario 2420 de 2015 (modificado y adicionado con los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017), compilado posteriormente en el decreto 2270 del 2019, concernientes a las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información para empresas que se encuentran en el grupo 1.

La Norma Internacional de Información Financiera para grandes compañías (NIIF PLENAS) está contenida de la NIC 1 a la 41 – de la NIIF 1 a la NIIF 17 en sus intervalos y su Glosario.

El IASB emitió en el año 2017 la CINIIF 23 como una interpretación a la NIC 12 de Impuesto a las ganancias, con el fin revelar situaciones en las que existen incertidumbres frente a las cifras del impuesto a las ganancias. Esta interpretación tiene efectos a partir del 1º de enero del 2019, con posibilidad de aplicación anticipada. No obstante, para las entidades colombianas, de acuerdo con el Decreto 2270 del 13 de diciembre del 2019, será aplicable a partir del 1º de enero del 2020.

La CINIIF 23 aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Coomeva Medicina Prepagada S.A. efectuó una evaluación de los potenciales impactos de esta interpretación en sus estados financieros, sin que hasta el momento se hayan identificado situaciones que puedan requerir cambios en los mismos, o en las declaraciones de los años 2019, 2018 y 2017, las cuales no están en firme y continúan a disposición de las autoridades tributarias.



**ACTIVOS.****19. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.**

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre:

	2020	2019
Bancos cuentas corrientes:		
Banco Coomeva S.A. (Ver nota 34)	\$ 17,703,117	\$ 13,672,395
Banco Davivienda S.A.	3,023,956	518,398
Banco de Occidente S.A.	423,861	2,320,472
<b>Total cuentas corrientes</b>	<b>\$ 21,150,934</b>	<b>\$ 16,511,265</b>
Bancos cuentas ahorros:		
Helm Bank S.A.	70,479,738	9,265,785
Banco de Occidente S.A.	47,219,392	6,355,022
Bancolombia S.A.	8,918,701	11,455,421
Banco Coomeva S.A. (Ver nota 34)	7,420,073	13,252,352
Giros & Finanzas Compañía de Fianciamiento S.A.	91,426	77,774
<b>Total cuentas ahorros</b>	<b>\$ 134,129,330</b>	<b>\$ 40,406,354</b>
Caja	-	8,281
<b>Total caja</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 8,281</b>
Inversiones equivalente a efectivo (1)	27,650,393	15,132,941
<b>Total equivalente a efectivo</b>	<b>\$ 27,650,393</b>	<b>\$ 15,132,941</b>
<b>Total efectivo equivalente al efectivo</b>	<b>\$ 182,930,657</b>	<b>\$ 72,058,841</b>

La principal variación del efectivo y equivalentes de efectivo se presenta por la reducción de pagos a prestadores de servicios de salud ante la menor utilización de servicios médicos por parte de los usuarios debido a las medidas de confinamiento, principalmente en lo relacionado con servicios de apoyo diagnóstico y consulta.

Al cierre del año existían partidas conciliatorias mayores a 90 días por \$(1,847,037) y al 31 de diciembre de 2019 \$(70,149), las cuales están en proceso de gestión por parte de la Administración.

La Entidad de acuerdo con la política de instrumentos financieros, clasifica las siguientes inversiones en compañías fiduciarias y patrimonios autónomos en equivalentes de efectivo:

	2020	2019
<b>(1) Inversiones equivalentes a efectivo</b>		
Valores Bancolombia S.A.	\$ 8,198,596	\$ 103,253
Fiducoomeva S.A - Avanzar 365	5,177,390	6,489,425
Credicorp Capital Colombia S.A.	5,069,779	9,972
Cartera Colectiva CxC Alianza	4,208,045	-
Fiducoomeva S.A - Avanzar 180	3,394,262	3,276,076
Fic Atesorar Corporativo I	1,048,029	1,051,800
Fiducoomeva S.A - Avanzar Solidario	514,579	-
Cartera Colectiva Abierta Alianza	37,963	4,114,520
Fiducoomeva S.A - Avanzar Vista	1,750	18,153
Ultraserfinco	-	55,300
Fiducoomeva S.A - PA	-	8,599
Helm Fiduciaria S.A.	-	5,842
<b>Total inversiones equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 27,650,393</b>	<b>\$ 15,132,941</b>

El incremento en equivalentes a efectivo corresponde a la recomposición del portafolio de inversión con los recursos procedentes de la liquidación de inversiones medidas a costo amortizado.

Las siguientes son las calificaciones de riesgo de los bancos por los años que terminaron al 31 de diciembre:

Entidad	2020		2019	
	Calificadora	Calificación	Calificadora	Calificación
Banco Coomeva S.A.	BRC Standard & Poor's	BRC 1+	Fitch Ratings Colombia S.A.	FI+
Banco Davivienda S.A.	BRC Standard & Poor's	BRC 1+	BRC Standard & Poor's	BRC 1+
Banco de Occidente S.A.	BRC Standard & Poor's	BRC 1+	BRC Standard & Poor's	BRC 1+
Helm Bank S.A.	BRC Standard & Poor's	BRC 1+	BRC Standard & Poor's	BRC 1+
Bancolombia S.A.	BRC Standard & Poor's	BRC 1+	BRC Standard & Poor's	BRC 1+
Giros y Finanzas Compañía de Financiamiento S.A.	BRC Standard & Poor's	BRC 1+	BRC Standard & Poor's	BRC 1

Las siguientes son las calificaciones de riesgo de las inversiones por los años que terminaron al 31 de diciembre:

Entidad	2020		2019	
	Calificadora	Calificación	Calificadora	Calificación
Fiducoomeva S.A. Avanzar 365	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno
Fiducoomeva S.A. Avanzar 180	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno
Fiducoomeva S.A. Patrimonio Autonomo Arrendatarios	N/A	N/A	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno
Fiducoomeva S.A. Avanzar vista	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno
Credicorp Capital Colombia S.A. Alta Liquidez Fonval	BRC Standard & Poor's	AAA	Fitch Ratings Colombia S.A.	SI/AAAf
Valores Bancolombia S.A	Fitch Ratings Colombia S.A.	AAAf	Fitch Ratings Colombia S.A.	AAAf
Itau Fiduciaria - Itau Money Market	N/A	N/A	Fitch Ratings Colombia S.A.	Excelente
Alianza Fiduciaria S.A. Cartera Colectiva abierta	BRC Standard & Poor's	P AAA	Valores & Riks	AAA
Gestion Fiduciaria S.A. Atesorar Corporativo I	N/A	N/A	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno
Ultraserfinco S.A. - Liquidez Clase I	N/A	N/A	BRC Standard & Poor's	F AAA/2
Fiduciaria de Occidente S.A.	N/A	N/A	BRC Standard & Poor's	AAA
Fiduciaria Sura S.A. Atesorar Corporativo I	Fitch Ratings Colombia S.A.	AAA	N/A	N/A
Alianza Fiduciaria S.A. Abierto	BRC Standard & Poor's	P AAA	N/A	N/A
Fiducoomeva S.A. Avanzar solidario	Fitch Ratings Colombia S.A.	Bueno	N/A	N/A
Credicorp Capital Colombia S.A. Abierto Vista-USF Liquidez	BRC Standard & Poor's	AAA	N/A	N/A

El siguiente es el detalle de las condiciones de uso de las fiducias al 31 de diciembre:

#### Año 2020

Emisor	Tasa Efectiva	Valor
Valores Bancolombia S.A.	1,31%	8,198,596
Fiducoomeva S.A - Avanzar 365	8,53%	5,177,390
Credicorp Capital Colombia S.A.	0,74%	5,069,779
Cartera Colectiva CxC Alianza	3,72%	4,208,045
Fiducoomeva S.A - Avanzar 180	5,35%	3,394,262
Fic Atesorar Corporativo I	8,81%	1,048,029
Fiducoomeva S.A - Avanzar Solidario	0,87%	514,579
Cartera Colectiva Abierta Alianza	1,31%	37,962
Fiducoomeva S.A - Avanzar Vista	1,37%	1,750
<b>Total</b>		<b>5,382,923,263,762</b>

#### Año 2019

Emisor	Tasa Efectiva	Valor
Fiducoomeva S.A - Avanzar 365	10,14%	\$ 6,489,425
Alianza Fiduciaria S.A Cartera colectiva abierta	6,70%	4,114,520
Fiducoomeva S.A - Avanzar 180	7,38%	3,276,076
Gestion Fiduciaria S.A - Atesorar Corporativo I	6,83%	1,051,800
Valores Bancolombia S.A.	4,31%	103,253
Ultraserfinco S.A - Liquidez Clase I	3,78%	55,300
Fiducoomeva S.A - Avanzar Vista	4,27%	18,153
Credicorp Capital Colombia S.A.	2,78%	9,973
Fiducoomeva S.A - Patrimonio Autónomo Arrendatarios	No aplica	8,599
Itau Fiduciaria - Itau Money Market	4,59%	5,842
<b>Total</b>		<b>15,132,941</b>

La Entidad al cierre del 31 de diciembre 2020 evaluó el efectivo y equivalentes de efectivo y determinó que no existen restricciones sobre el efectivo.

## 20. INVERSIONES.

El siguiente es el detalle de las inversiones al 31 de diciembre:

	2020	2019
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Costo amortizado corto plazo</b>		
Banco W S.A	\$ 6,123,234	\$ -
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	5,082,798	-
Banco Comervial AV Villas S.A	4,038,375	-
Banco Finandina S.A.	3,007,374	-
CF Giros y finanzas S.A.	2,216,495	-
Mibanco -Banco de la Microempresa de Colombia S.A	2,131,704	2,132,415
Banco Credifinanciera S.A	2,065,342	2,059,246
Banco Coopcentral S.A.	-	4,846,888
CF Serfinanzas S.A	-	2,086,974
Coltefinanciera S.A.	-	804,209
Deterioro de inversiones (NIIF 9) (1)	(83,083)	(35,272)
<b>Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Costo amortizado corto plazo</b>	<b>\$ 24,582,239</b>	<b>\$ 11,894,460</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Costo amortizado largo plazo</b>		
Banco de Bogota	3,503,092	-
Itaú Corbanca S.A	3,500,907	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	3,470,668	4,034,373
CF Giros y finanzas S.A.	3,202,277	2,073,236
Gobierno IOE findeter S.A	3,019,938	3,036,820
Bancolombia S.A	3,008,727	-
Banco Finandina S.A	2,005,193	5,032,511
Banco Davivienda S.A.	1,992,965	1,998,198
CF Serfinanzas S.A	1,519,336	1,519,370
Deterioro de inversiones (NIIF 9) (1)	(55,469)	(35,083)
<b>Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Costo amortizado largo plazo</b>	<b>\$ 25,167,634</b>	<b>\$ 17,659,424</b>
<b>Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Costo amortizado</b>	<b>\$ 49,749,873</b>	<b>\$ 29,553,884</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados corto plazo</b>		
Banco de Bogota	1,506,615	-
Itaú Corbanca S.A	1,510,320	-
Grupo Bolivar S.A.	4,025,160	-
Ministerio de Hacienda y Credito Publico	9,094,155	-
Patrimonio autonomo Fidugestion S.A. (2)	\$ -	\$ 3,553,840
<b>Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados corto plazo</b>	<b>\$ 16,136,250</b>	<b>\$ 3,553,840</b>
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio en partes relacionadas</b>		
	% Part	% Part
Coomeva Corredor de Seguros S.A	6,46%	874,836
Conecta Salud S.A	10,00%	147,080
Hospital en Casa S.A	0,00000%	-
Coomeva Servicios Administrativos S.A. - Costo	8,13%	1,020,235
Coomeva Servicios Administrativos S.A. - Deterioro (1)		(1,020,235)
<b>Total Inversiones en instrumentos de patrimonio en partes relacionadas (Nota 34) (3)</b>	<b>\$ 1,021,916</b>	<b>\$ 996,813</b>

**Otras inversiones**

Cooperativa Medica del Valle y de profesionales de Colombia - Coomeva (Nota 34)	\$ 8,474	\$ 7,948
<b>Total inversiones en instrumentos de patrimonio en partes relacionadas (Nota 34)</b>	<b>\$ 1,030,391</b>	<b>\$ 1,004,761</b>
<b>Total inversiones en instrumentos de patrimonio largo plazo</b>	<b>\$ 1,030,391</b>	<b>\$ 1,004,761</b>
<b>Total inversiones corto plazo</b>	<b>\$ 40,718,489</b>	<b>\$ 15,448,300</b>
<b>Total inversiones largo plazo</b>	<b>\$ 26,198,025</b>	<b>\$ 18,664,185</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>\$ 66,916,514</b>	<b>\$ 34,112,485</b>

El principal incremento en las inversiones se presenta en títulos mantenidos hasta el vencimiento e inversiones a valor razonable con cambios en resultados, como una estrategia para aprovechar la mayor liquidez de la empresa ante la reducción de pagos de costos y gastos.

Cabe mencionar que las políticas establecidas por la Entidad, para el tratamiento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento - costo amortizado corto plazo, son las mismas que rigen las inversiones a largo plazo.

- (1) El siguiente es el detalle del movimiento en los resultados del periodo por deterioro de las inversiones y de las pérdidas por ajuste al valor razonable en inversiones:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo Inicial	\$ 1,090,591	\$ 130,381
Recuperación	(85,693)	(156,191)
Deterioro de inversiones a costo amortizado	153,889	96,166
Deterioro de inversión en Coomeva Servicios Administrativos S.A.	-	1,020,235
<b>Total deterioro de inversiones, neto (i)</b>	<b>\$ 1,158,787</b>	<b>\$ 1,090,591</b>

- i. Para el año 2020 el deterioro de las inversiones es de \$153.889, y 2019 \$96.166. La inversión con Coomeva Servicios Administrativos S.A. tiene deterioro por \$1,020,235. Todas las recuperaciones de deterioro corresponden a inversiones al costo amortizado.

- (2) A continuación, se presenta el movimiento del patrimonio autónomo Renta Plus con Fidugestión S.A.:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo Inicial	\$ 3,553,840	\$ 1,004,161
Incrementos	-	3,458,350
Disminuciones por pagos	2,919,821	-
Utilidad por ajustes en el valor razonable en inversiones	137,330	-
Cambios en el valor razonable acumulado	(771,349)	(908,671)
<b>Total movimiento de la inversión</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3,553,840</b>

- (3) Corresponden a inversiones de capital de partes relacionadas al Grupo Empresarial Coomeva (GECC), las cuales son medidas al valor razonable, no obstante, al no existir información suficiente que permita determinar el valor razonable, el costo es la mejor estimación; anualmente por política de la administración se realiza análisis de indicios de deterioro y se reconocen los cambios afectando el resultado. Los dividendos son reconocidos en el resultado de la Entidad, en el momento en el cual se establece el derecho a recibir el pago.

## Hechos relevantes sobre las inversiones en el año 2020

### i. Dividendos recibidos:

- a. La Asamblea Ordinaria de Accionistas de Coomeva Corredores de Seguros S.A. realizada el día 20 de marzo de 2020, mediante Acta No. 18, aprobó el pago de dividendos en dinero por valor de \$209.154.
- b. La Asamblea Ordinaria de Accionistas de Conecta Salud S.A. realizada el día 19 de marzo de 2019, mediante Acta No. 8, aprobó el pago de dividendos en acciones por valor de \$25.104.

### ii. Análisis de deterioro en inversiones de patrimonio:

El análisis de deterioro se efectúa con base en las políticas de medición definidas para las inversiones del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva y los parámetros establecidos en el modelo de análisis de deterioro para inversiones de patrimonio, de baja bursatilidad para mantener hasta el vencimiento; así mismo se consideran los siguientes referentes:

- ✓ Reporte de información financiera anual publicado por la Superintendencia de Sociedades de Colombia sobre las entidades adscritas.
- ✓ Estados financieros oficiales publicados por las empresas evaluadas.
- ✓ Informes de ejecución presupuestal.

Para las demás inversiones de patrimonio se determinó que al 31 de diciembre de 2020 no existen indicios de deterioro sobre las inversiones de la Entidad.

La Entidad evaluó el estado de sus inversiones al 31 de diciembre del 2020 y determino que no existen restricciones sobre las mismas.

### iii. Inversiones en título de deuda:

El concepto fundamental del nuevo modelo de deterioro está basado en un enfoque de medición dual. Dependiendo del nivel de deterioro en el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial, un monto de deterioro igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses (stage 1) o pérdidas crediticias esperadas por la vida (stage 2 y 3) tienen que reconocerse.

Para satisfacer estos requerimientos, el modelo está diseñado para calcular la pérdida crediticia esperada a un año (12M-EL), la pérdida crediticia esperada para la vida del instrumento (LEL) y de definir criterios para la asignación de posiciones individuales a los stages respectivos.

Para los cálculos de ambos, las pérdidas crediticias esperadas a un año y por la vida, hay diferentes enfoques de cálculo disponibles. El enfoque deseado se puede definir a nivel del portafolio, sub portafolio o producto.

Para el cálculo de la pérdida esperada se utilizan diferentes enfoques que permiten calcular la pérdida a lo largo de la vida del instrumento, estos enfoques se muestran a continuación:

- ✓ Enfoque de cálculo.
- ✓ Enfoque de amortización.
- ✓ Amortización granular.

Coomeva Medicina Prepagada S.A. ha decidido el enfoque de amortización granular para el cálculo de pérdida esperada.

## 21. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

El siguiente es el detalle de los deudores y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	2020	2019
<b>Deudores Corto Plazo</b>		
Plan familiar	\$ 8,502,619	\$ 6,572,618
Plan asociado	8,052,478	10,414,123
Plan colectivo	3,998,991	6,513,910
Compañías vinculadas (Nota 34) (1)	3,725,246	6,959,897
Comisiones (2)	3,089,266	13,147,793
Deudores varios (3)	2,277,532	511,487
Arrendamientos	316,256	375,806
Cuentas por cobrar trabajadores	139,391	40,185
Deterioro de cuenta de cobrar (4)	(5,615,938)	(4,515,667)
<b>Total deudores del corto plazo</b>	<b>\$ 24,485,841</b>	<b>\$ 40,020,152</b>
Compañías vinculadas (Nota 34) (1)	\$ 5,689,049	\$ -
Deterioro de cuenta de cobrar (4)	(29,336)	-
<b>Total deudores del largo plazo</b>	<b>\$ 5,659,713</b>	<b>\$ -</b>
Activos por impuestos corrientes (5)	\$ 177,935	\$ 7,200,872
<b>Total deudores</b>	<b>\$ 30,323,489</b>	<b>\$ 47,221,024</b>

(1) El incremento entre corto y largo plazo corresponde principalmente a cuenta por cobrar a Cooperativa Medica del Valle y de profesionales de Colombia Cooameva, por la venta del lote ubicado en el Complejo Empresarial Palmira por \$6.555.240.

(2) La variación se presenta por menor facturación realizada por reducción en la utilización de servicios médicos por parte usuarios internacionales debido al cierre de vuelos internacionales y al recaudo de los valores pendientes a diciembre de 2019.

(3) Se presenta por contrato de mandato celebrado y no cesión de algunos contratos de proveedores con la empresa Cooameva Emergencia Médica SAP S.A.S. escindida.

(4) Corresponde al deterioro de cuentas por cobrar, el detalle se muestra a continuación:

	2020	2019
Deudores del sistema	\$ (4,946,828)	\$ (3,516,519)
Para ingresos por cobrar	(650,155)	(166,712)
Compañías vinculadas (Nota 34)	(17,706)	(792,065)
Deudores varios	(1,249)	(40,371)
<b>Total deterioro de cuentas por cobrar corto plazo</b>	<b>\$ (5,615,938)</b>	<b>\$ (4,515,667)</b>
Compañías vinculadas (Nota 34)	(29,336)	-
<b>Total deterioro de cuentas por cobrar largo plazo</b>	<b>\$ (29,336)</b>	<b>\$ -</b>
<b>Total deterioro cuentas por cobrar</b>	<b>\$ (5,645,274)</b>	<b>\$ (4,515,667)</b>

(5) Corresponden a saldo a favor determinado en industria y comercio para el año 2020, y saldo a favor en liquidación privada del impuesto de renta para el año 2019.



## A. Deterioro cartera planes.

El modelo utilizado predice la pérdida sobre la base de la morosidad histórica a través de una tasa de pérdida (loss rate), mediante la estimación del número de incumplimientos históricos. Una vez totalizados los incumplimientos históricos se analizan las pérdidas esperadas con relación a los flujos futuros esperados de recuperación calculados a valor presente al momento del análisis.

Para este tipo de cartera Coomeva Medicina Prepagada S.A. determinó que posterior a la segunda cuota vencida, la probabilidad de recuperación de esta cartera es baja, por lo cual suspenden el reconocimiento del ingreso cuando los días de mora superan los 60 días. En caso de no presentarse pago dentro de los 60 días siguientes a la fecha de vencimiento de la cuota más antigua, se traslada el saldo a la cuenta Deudas de difícil cobro, durante los siguientes 30 días calendario. De no presentarse pago en los 30 días siguientes a la reclasificación a Deudas de difícil cobro, Coomeva Medicina Prepagada S.A. constituye provisión por el 100% del valor de las cuotas en mora o el saldo parcial en caso de haberse recibido un pago inferior a una cuota completa. Pasados los 91 días Coomeva Medicina Prepagada S.A. provisiona la totalidad de la cartera perteneciente al contrato y toma como punto de referencia la facturación más vencida para realizar la provisión total de dicho contrato.

## B. Cartera Convenios Internacionales y Cartera Diferente a Planes y Convenios Internacionales.

Para estas dos carteras Coomeva Medicina Prepagada S.A. utiliza el modelo Roll Rate. La metodología utiliza una matriz de transición para obtener la moratoria de los clientes. Esta ayuda a pronosticar el riesgo futuro por incumplimiento de pagos en un tiempo determinado. Al utilizar dicha matriz, se refleja el comportamiento en periodos de 30 días para así lograr determinar en qué periodo se tomarán las cuentas. Los estados están determinados por el número de pagos vencidos según se haya definido.

Es de anotar que, si bien para la cartera de convenios internacionales, y diferentes a planes y convenios internacionales se emplea una misma metodología, para efectos de determinar los días de mora se estiman tiempos de radicación y vencimiento diferente:

Convenios internacionales: se estiman 40 días para la radicación debido a la cantidad de soportes requerida para este proceso y 30 días de vencimiento en razón a las condiciones contractuales.

Cartera diferente a planes y convenios internacionales: la fecha de vencimiento es igual a 30 días calendario después de la fecha de emisión de las facturas reconocidas para la medición a costo amortizado.

## C. Consideraciones de los modelos de deterioro.

El modelo de deterioro para Coomeva Medicina Prepagada S.A. se actualiza de manera anual y de ser necesario se ajusta a través del forward Looking. Este ajuste se realiza correlacionando las variables macroeconómicas de Colombia, utilizando información histórica y las proyecciones futuras de diferentes entes oficiales.

Para el caso del modelo de cartera de Planes, las tasas de pérdida fueron estimadas gracias a la información histórica, la cual contiene el comportamiento de pago de las cuentas de cobro. Las mismas son actualizadas teniendo en cuenta la tasa de descuento, que para Medicina Prepagada corresponde a la rentabilidad promedio que ha logrado obtener la compañía en sus portafolios de inversión, la cual es del 6.57%.

Finalmente, para las carteras de Convenios Internacionales y Otros Ingresos Diferentes a Planes, dado que no se tienen tasas propias de los activos, se considera el WACC de Medicina Prepagada, equivalente a 16.47%, toda vez que tiene en cuenta el coste de fondos propios de la empresa.

Para el cálculo del deterioro se aplica una Tasa de Pérdida a la cartera de acuerdo al plan, unidad de negocio y plan tarifario.

El siguiente es el movimiento del deterioro de cartera por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2019</b>	<b>\$ (4,742,785)</b>
Deterioro	(5,556,467)
Recuperaciones	1,772,882
Castigo	3,937,738
Ajustes	72,965
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ (4,515,667)</b>
Deterioro	(6,571,317)
Recuperaciones	1,198,046
Castigo	3,668,802
Bajas de deterioro operaciones discontinuadas	572,980
Ajustes	1,882
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ (5,645,274)</b>

## 22. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA.

En reunión de la Junta Directiva del 21 de octubre de 2020, como consta en el Acta 290, se consideró la posibilidad de enajenar el inmueble conocido como Centro Empresarial Coomeva Palmira, complejo inmobiliario que se comprende esencialmente de 3 Torres A-B-C, la Clínica Palma Real con sus zonas de urgencias, sótanos, parqueaderos, plantas y subestaciones, equipos comunes, entre otros, que se encuentran registrados bajo la matrícula inmobiliaria No. 378-171953. Al igual que un área de 8.822,70 m2 para expansión de futuros desarrollos, contentiva de una zona verde y zona de parqueadero externo, que se encuentra registra bajo la matrícula inmobiliaria No. 378-171954. Posteriormente mediante acta de Junta Directiva No.292 del 9 de diciembre de 2020 se dio aprobación para iniciar las operaciones necesarias para la venta de dicho centro empresarial. Por esta razón se reclasificaron los inmuebles que se encontraban como propiedades de inversión a activos mantenidos para la venta.

El siguiente es el detalle del valor en libros de los activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre:

	<b>2020</b>
Edificaciones	\$ 89,050,112
<b>Total activos mantenidos para la venta</b>	<b>\$ 89,050,112</b>

### 23. PROPIEDADES Y EQUIPO DE USO PROPIO Y POR DERECHOS DE USO.

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades y equipo de uso propio al 31 de diciembre:

Propiedades y equipos de uso propio	2020			2019		
	Costo Histórico	Depreciación	Costo Neto	Costo Histórico	Depreciación	Costo Neto
<b>Muebles y equipos de oficina</b>	<b>\$ 4,008,017</b>	<b>2,818,447</b>	<b>\$ 1,189,570</b>	<b>\$ 4,409,954</b>	<b>2,844,925</b>	<b>\$ 1,565,029</b>
Edificaciones	1,197,014	139,652	1,057,362	1,197,014	119,702	1,077,312
Equipos de cómputo y comunicación	1,188,831	495,180	693,651	726,413	501,957	224,456
Mejoras en propiedad ajena	1,051,679	1,009,242	42,437	1,993,789	1,394,274	599,515
Terrenos	801,125	-	801,125	801,125	-	801,125
Equipo medico	23,665	10,124	13,541	1,617,450	861,106	756,344
<b>Total propiedades y equipos de uso propio</b>	<b>\$ 8,270,331</b>	<b>4,472,645</b>	<b>\$ 3,797,686</b>	<b>\$ 10,745,745</b>	<b>5,721,964</b>	<b>\$ 5,023,781</b>

	2020			2019		
	Costo Histórico	Depreciación	Costo Neto	Costo Histórico	Depreciación	Costo Neto
Pasivo por arrendamiento	\$ 33,701,328	9,020,228	\$ 24,681,100	\$ 39,465,254	7,089,022	\$ 32,376,232
Mejoras en propiedades ajenas	1,144,032	612,471	531,561	1,214,746	338,246	876,500
Pasivos estimados y provisiones	515,221	198,546	316,675	542,975	119,096	423,879
<b>Total propiedades y equipos por derechos de uso</b>	<b>\$ 35,360,581</b>	<b>9,831,245</b>	<b>\$ 25,529,336</b>	<b>\$ 41,222,975</b>	<b>7,546,364</b>	<b>\$ 33,676,611</b>
<b>Total propiedades y equipos</b>	<b>\$ 43,630,912</b>	<b>14,303,890</b>	<b>\$ 29,327,022</b>	<b>\$ 51,968,720</b>	<b>13,268,328</b>	<b>\$ 38,700,392</b>

La Entidad realizó ventas de propiedad y equipo por valor de \$ 2,430 en el año 2020 y \$137,349 en el año 2019.

Coomewa Medicina Prepagada S.A. realizó la revisión de sus propiedades y equipos encontrando que no existen indicios de deterioro. Para determinar si un elemento de propiedades y equipo se ha visto deteriorado su valor, la Entidad aplica la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos. En dicha norma se explica cómo debe proceder la entidad para la revisión del importe en libros de sus activos, cómo ha de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocer, o en su caso, revertir, las pérdidas por deterioro del valor.

La Entidad se asegura que sus activos están contabilizados por un valor inferior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no excede el valor que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta. Si este no es el caso, la entidad reconoce una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La Entidad evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros o en cualquier momento que se presenten indicios de deterioro, si existe alguna variación del valor de los activos. Cuando existe tal indicio, la entidad estima el valor recuperable del activo individualmente.

Al cierre del año 2020 se ejecuta Análisis de inmuebles para indicios de deterioro, para el análisis de valor se tuvo en cuenta la información de valores de los avalúos y/o valorizaciones vigentes que existan, análisis de valor y seguimiento de los inmuebles realizados con base en los procedimientos y/o políticas corporativas. El ejercicio contempla la revisión de todas las condiciones del bien, tales como intervenciones físicas, sus costos e impactos. Los valores reflejados tienen validez mientras no sean modificadas sus condiciones o se realice una nueva estimación de valor o avalúo para determinar su nuevo valor razonable; esto, de conformidad con los tiempos definidos en las políticas internas del GECC. Las propiedades inmobiliarias tuvieron durante el año en mención, los mantenimientos preventivos y correctivos necesarios, que garantizan el óptimo estado de conservación, condición medible en el ejercicio, y que se refleja financieramente al cierre del periodo el valor de mercado de los mismos o que se conserva su valor en libros para inmuebles en Propiedad Planta y Equipos. En tal sentido se concluye que para el grupo de inmuebles de la Entidad no se evidencia indicio de deterioro o impactos negativos en el valor razonable de los mismos.

El movimiento del costo histórico de propiedades y equipo de uso propio se detalla a continuación

### Año 2020

COSTO	Saldo inicial	Adiciones	Ajustes, reclasificaciones y/o trasferencias	Ajustes NIIF 16	Bajas	Saldo final
<b>Propiedades y equipos de uso propio</b>						
Muebles y Equipos de Oficina	\$ 4,409,954	145,827	2,723	-	(550,487)	\$ 4,008,017
Mejoras en Propiedad Ajena	1,993,788	153,492	(230,869)	-	(864,732)	1,051,679
Edificaciones	1,197,014	-	-	-	-	1,197,014
Equipo Médico	1,617,449	174,991	-	-	(1,768,775)	23,665
Terrenos	801,125	-	-	-	-	801,125
Equipo de Computo y Comunicación	726,414	626,186	(3,521)	-	(160,248)	1,188,831
<b>Total propiedades y equipos de uso propio</b>	<b>\$ 10,745,744</b>	<b>1,100,496</b>	<b>(231,667)</b>	<b>-</b>	<b>(3,344,242)</b>	<b>\$ 8,270,331</b>
<b>Propiedades y equipos por derechos de uso</b>						
Pasivo por arrendamiento	\$ 39,465,254	10,620,137	-	(1,937,272)	(14,446,790)	\$ 33,701,329
Mejoras en propiedades ajenas	1,214,746	31,058	231,667	-	(333,439)	1,144,032
Costos de desmantelamiento	542,975	27,821	-	-	(55,576)	515,220
<b>Total propiedades y equipos por derechos de uso</b>	<b>\$ 41,222,975</b>	<b>10,679,016</b>	<b>231,667</b>	<b>(1,937,272)</b>	<b>(14,835,805)</b>	<b>\$ 35,360,581</b>
<b>Total propiedades y equipos</b>	<b>\$ 51,968,719</b>	<b>11,779,512</b>	<b>-</b>	<b>(1,937,272)</b>	<b>(18,180,047)</b>	<b>\$ 43,630,912</b>

### Año 2019

COSTO	Saldo inicial	Adiciones	Ajustes, reclasificaciones y/o trasferencias	Ajustes NIIF 16	Bajas	Saldo final
<b>Propiedades y equipos de uso propio</b>						
Edificaciones	\$ 22,859,020	-	(21,662,006)	-	-	\$ 1,197,014
Muebles y Equipos de Oficina	3,948,702	625,596	5,676	-	(170,020)	4,409,954
Mejoras en Propiedad Ajena	2,876,364	916,507	(468,150)	(1,330,933)	-	1,993,788
Equipo Medico	1,565,409	196,366	(7,444)	-	(136,882)	1,617,449
Terrenos	801,125	-	-	-	-	801,125
Equipo de Computo y Comunicación	726,366	112,372	1,768	-	(114,092)	726,414
Vehiculos	-	111,890	-	-	(111,890)	-
<b>Total propiedades y equipos de uso propio</b>	<b>\$ 32,776,986</b>	<b>1,962,731</b>	<b>(22,130,156)</b>	<b>(1,330,933)</b>	<b>(532,884)</b>	<b>\$ 10,745,744</b>
<b>Propiedades y equipos por derechos de uso</b>						
Mejoras en propiedades ajenas	\$ -	-	403,823	-	810,923	\$ 1,214,746
Pasivo por arrendamiento	-	5,297,690	-	34,863,986	(696,423)	39,465,253
Costos de desmantelamiento	-	27,431	-	527,354	(11,809)	542,976
<b>Total propiedades y equipos por derechos de uso</b>	<b>\$ -</b>	<b>5,325,121</b>	<b>403,823</b>	<b>36,202,263</b>	<b>(708,232)</b>	<b>\$ 41,222,975</b>
<b>Total propiedades y equipos</b>	<b>\$ 32,776,986</b>	<b>7,287,852</b>	<b>(21,726,333)</b>	<b>34,871,330</b>	<b>(1,241,116)</b>	<b>\$ 51,968,719</b>

El movimiento de la depreciación acumulada por los años terminados al 31 de diciembre se detalla a continuación:

### Año 2020

DEPRECIACIONES	Saldo inicial	Bajas	Ajustes, reclasificaciones y/o transferencias	Gasto de depreciación	Saldo final
Muebles y Equipos de Oficina	\$ 2,844,925	(335,411)	(102,090)	411,024	\$ 2,818,447
Mejoras en Propiedad Ajena	1,394,274	(434,108)	-	49,076	1,009,242
Equipo Médico	861,106	(1,022,287)	100,760	70,958	10,537
Equipo de Cómputo y Comunicación	501,957	(125,377)	1,744	116,856	495,180
Edificaciones	119,702	-	-	19,950	139,652
<b>Total propiedades y equipos de uso propio</b>	<b>\$ 5,721,964</b>	<b>(1,917,183)</b>	<b>414</b>	<b>667,864</b>	<b>\$ 4,473,059</b>
Pasivos por arrendamientos	7,089,022	(5,808,996)	(73,670)	7,813,458	9,019,814
Mejoras en propiedades ajenas	338,246	(92,267)	69,097	297,395	612,471
Costos de desmantelamiento	119,096	(18,853)	4,159	94,144	198,546
<b>Total propiedades y equipos por derechos de uso</b>	<b>\$ 7,546,364</b>	<b>(5,920,116)</b>	<b>(414)</b>	<b>8,204,997</b>	<b>\$ 9,830,831</b>
<b>Total propiedades y equipos</b>	<b>\$ 13,268,328</b>	<b>(7,837,299)</b>	<b>-</b>	<b>8,872,861</b>	<b>\$ 14,303,890</b>

### Año 2019

DEPRECIACIONES	Saldo inicial	Bajas	Ajustes, reclasificaciones y/o transferencias	Gasto de depreciación	Adopción Inicial NIIF 16	Saldo final
Edificaciones	1,958,219	-	(2,232,818)	394,301	-	119,702
Muebles y Equipos de Oficina	2,641,229	(154,461)	(30,359)	388,516	-	2,844,925
Mejoras en Propiedad Ajena	1,710,136	-	-	204,147	(520,010)	1,394,274
Equipo Médico	783,233	(109,093)	28,139	158,827	-	861,106
Equipo de Cómputo y Comunicación	495,070	(111,316)	2,220	115,983	-	501,957
Vehículo	-	(5,595)	-	5,595	-	-
<b>Total propiedades y equipos de uso propio</b>	<b>\$ 7,587,887</b>	<b>(380,465)</b>	<b>(2,232,818)</b>	<b>1,267,369</b>	<b>(520,010)</b>	<b>\$ 5,721,964</b>
Pasivos estimados y provisiones	-	(1,275)	(45,665)	166,036	-	119,096
Mejoras en propiedades ajenas	-	-	66,566	271,680	-	338,246
Pasivos por arrendamientos	-	(78,326)	(20,901)	7,188,249	-	7,089,022
<b>Total propiedades y equipos por derechos de uso</b>	<b>\$ -</b>	<b>(79,601)</b>	<b>-</b>	<b>7,625,965</b>	<b>-</b>	<b>\$ 7,546,364</b>
<b>Total propiedades y equipos</b>	<b>\$ 7,587,887</b>	<b>(460,066)</b>	<b>(2,232,818)</b>	<b>8,893,334</b>	<b>(520,010)</b>	<b>\$ 13,268,328</b>

El siguiente es el valor bruto de activos totalmente depreciados que continúan en operación al 31 de diciembre:

### PROPIEDADES Y EQUIPO

	2020	2019
Muebles y equipos de oficina	\$ 2,023,030	\$ 2,197,017
Mejoras en propiedad ajena	908,656	1,212,195
Equipos de cómputo y comunicación	325,224	186,144
Equipo Médico	4,390	269,947
<b>Total Propiedades y Equipo</b>	<b>\$ 3,261,300</b>	<b>\$ 3,865,303</b>

Para la protección de sus bienes, Coomeva Medicina Prepagada S.A. tiene contratadas diferentes pólizas de seguro, entre las cuales se tienen:

BIEN ASEGURADO	RIESGOS CUBIERTOS	VALOR ASEGURADO	VENCIMIENTO
Edificaciones	Todo riesgo	\$ 96,797,009	31/12/2020
Equipos de computo y comunicación	Todo riesgo	2,276,381	31/12/2020
Muebles y equipos de oficina	Todo riesgo	4,981,539	31/12/2020
Equipo Médico	Todo riesgo	1,781,606	31/12/2020
Dineros		90,000	
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 105,926,535</b>	

Al cierre del año 2020, la Entidad evaluó el estado de las propiedades y equipos de uso propio y logro determinar que no existe restricción sobre las mismas.

## 24. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión a corte del 31 de diciembre:

	2020	2019
Edificaciones	\$ 9,204,274	\$ 70,246,528
Terrenos	-	13,428,276
<b>Total Propiedades de Inversión</b>	<b>\$ 9,204,274</b>	<b>\$ 83,674,804</b>
Ajustes en el valor razonable edificaciones	-	18,780,030
Ajustes en el valor razonable terrenos	-	\$ 1,142,832
<b>Total ajustes en el valor razonable</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 19,922,862</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ 9,204,274</b>	<b>\$ 103,597,666</b>

El siguiente es el movimiento de las propiedades de inversión a corte del 31 de diciembre:

	Edificaciones	Terrenos	Total
<b>31 de Diciembre de 2019</b>	<b>\$ 89,026,558</b>	<b>14,571,108</b>	<b>103,597,666</b>
Ajuste Reclasificaciones y/o trasferecias (Nota 22)	80,050,958	8,999,154	89,050,112
Ventas	-	5,571,954	5,571,954
Adiciones	228,674	-	228,674
<b>31 de Diciembre de 2020</b>	<b>\$ 9,204,274</b>	<b>-</b>	<b>9,204,274</b>

La Entidad realizó ventas de propiedades de inversión por valor de \$6.555.240 como precio de venta y obtuvo una utilidad en esta venta de \$983.286.

Las propiedades de inversión generaron los siguientes ingresos y gastos de operación:

Propiedades de Inversión	2020	2019
Ingresos	11,185,476	29,633,225
Gastos de Operación	6,895,909	12,271,206
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4,289,567</b>	<b>\$ 17,362,019</b>



Los cambios en valor razonable con cargo a resultados generaron ingresos al 31 de diciembre de 2019 debido a la actualización de avalúos, así:

	2019
Complejo Empresarial Coomeva en Palmira	\$ 18,145,567
Lote Complejo Empresarial Coomeva en Palmira	1,142,832
Centro Comercial SAO PAULO Medellin	634,463
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 19,922,862</b>

Para el año 2020 no se presentan cambios en el valor razonable con cargo a resultados en las propiedades de inversión.

Al cierre del año 2020 se ejecuta Análisis de inmuebles para indicios de deterioro, para el análisis de valor se tuvo en cuenta la información de valores de los avalúos y/o valorizaciones vigentes que existan, análisis de valor y seguimiento de los inmuebles realizados con base en los procedimientos y/o políticas corporativas. El ejercicio contempla la revisión de todas las condiciones del bien, tales como intervenciones físicas, sus costos e impactos. Los valores reflejados tienen validez mientras no sean modificadas sus condiciones o se realice una nueva estimación de valor o avalúo para determinar su nuevo valor razonable; esto, de conformidad con los tiempos definidos en las políticas internas del GECC. Las propiedades inmobiliarias tuvieron durante el año en mención, los mantenimientos preventivos y correctivos necesarios, que garantizan el óptimo estado de conservación, condición medible en el ejercicio, y que se refleja financieramente al cierre del periodo el valor de mercado de los mismos o que se conserva su valor en libros para inmuebles en Propiedad Planta y Equipos. En tal sentido se concluye que para el grupo de inmuebles de la Entidad no se evidencia indicio de deterioro o impactos negativos en el valor razonable de los mismos.

## 25. ACTIVOS INTANGIBLES.

El siguiente es el detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre:

ACTIVOS INTANGIBLES	2020			2019		
	Costo	Amortizacion	Costo neto	Costo	Amortización	Costo neto
Estudios y proyectos	\$ 17,946,857	2,449,864	\$ 15,496,993	\$ 16,254,861	1,257,466	\$ 14,997,395
Licencias	8,749,695	7,900,239	849,456	5,251,440	4,355,827	895,613
Deterioro Proyectos (1)	(13,503,583)	-	(13,503,583)	-	-	-
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>\$ 13,192,969</b>	<b>10,350,103</b>	<b>\$ 2,842,866</b>	<b>\$ 21,506,301</b>	<b>5,613,293</b>	<b>\$15,893,008</b>

- (1) Para efectos de validar el posible deterioro del intangible se realizó una evaluación de los beneficios futuros estimados en el proyecto versus los beneficios esperados una vez finalizada la implementación del mismo. Se estimó el valor del intangible como el valor presente de los flujos de beneficios esperados, que al ser contrastado con el valor en libros y arrojó como resultado el monto del deterioro.

El siguiente es el movimiento que presenta el valor en libros de los intangibles por los años que terminaron el 31 de diciembre:

#### Año 2020

Costo y amortización	Estudios y proyectos	Licencias	Total activos intangibles
<b>Saldo Final 2019</b>	<b>\$ 14,997,395</b>	<b>895,613</b>	<b>15,893,008</b>
Adiciones	1,691,996	4,067,362	5,759,358
Amortización	(1,192,376)	(4,046,013)	(5,238,389)
Bajas	-	(67,528)	(67,528)
Reclasificaciones y/o ajustes	(22)	22	-
Deterioro	(13,503,583)	-	(13,503,583)
<b>Saldo Final 2020</b>	<b>\$ 1,993,410</b>	<b>849,456</b>	<b>2,842,866</b>

#### Año 2019

Costo y amortización	Estudios y proyectos	Licencias	Total activos intangibles
<b>Saldo Final 2018</b>	<b>\$ 11,927,348</b>	<b>529,975</b>	<b>\$ 12,457,323</b>
Adiciones	3,953,110	2,101,397	6,054,507
Amortización	(883,063)	(1,735,759)	(2,618,822)
<b>Saldo Final 2019</b>	<b>\$ 14,997,395</b>	<b>895,613</b>	<b>15,893,008</b>

## 26. OTROS ACTIVOS.

El siguiente es el detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

	2020	2019
Anticipos y avances	\$ 8,111,962	\$ 7,693,269
Gastos pagados por anticipados	279,578	500,189
<b>Total otros activos</b>	<b>\$ 8,391,540</b>	<b>\$ 8,193,458</b>

## PASIVOS Y PATRIMONIO.

### 27. CAPITAL Y RESERVAS.

#### A. Capital.

El siguiente es el detalle del capital social al 31 de diciembre:

	2020	2019
Capital autorizado	\$ 58,854,000	\$ 71,000,000
capital por suscribir	(46,600,114)	55,100,114)
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$ 12,253,886</b>	<b>\$ 15,899,886</b>

La variación se presenta por la escisión de la unidad de negocio CEM (ver Nota 7).

Al 31 de diciembre de 2020 el número de acciones en circulación es de 175,055,516,283 y el valor nominal por acción es de \$0,07.

La composición accionaria de la Entidad es la siguiente:

Composición accionaria						
Accionista / Periodo sobre el que se informa	2020			2019		
	N° de acciones	Partic. Directa	Partic. Indirecta	N° de acciones	Partic. Directa	Partic. Indirecta
Cooperativa Medica del Valle y profesionales de Colombia	148,463,957,921	84.810%	0.35%	192,637,666,114	84.810%	0.35%
CHRISTUS Health	17,505,551,629	10.000%	0.00%	22,714,123,057	10.000%	0.00%
Corporación Financiera Colombiana S.A.	8,412,791,523	4.806%	0.00%	10,915,918,902	4.806%	0.00%
Fundación Coomeva	611,854,098	0.350%	0.00%	793,904,104	0.350%	0.00%
Fondo de empleados del grupo empresarial Coomeva	61,361,111	0.035%	0.00%	79,618,390	0.035%	0.00%
Conecta Salud S.A.	1	0.000%	0.00%	1	0.000%	0.00%
<b>Total Acciones</b>	<b>175,055,516,283</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.35%</b>	<b>227,141,230,568</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.35%</b>

## B. Reservas.

La composición de las reservas al 31 de diciembre es la siguiente:

	2020	2019
Reserva legal	\$ 6,126,943	\$ 7,949,943
	<b>\$ 6,126,943</b>	<b>\$ 7,949,943</b>

**Reserva legal:** De acuerdo con la Ley Colombiana la Entidad debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

La variación se presenta por la escisión de la unidad de negocio CEM (ver Nota 7).

## C. Pago de Dividendos.

**Año 2020:** Según acta No. 51 de la Asamblea General Ordinaria de Accionista se aprobó la distribución de dividendos teniendo en cuenta que la Entidad para la vigencia 2019 generó utilidades por \$21,316,051. Se cancelaron dividendos por valor de \$21,174,471 después de apropiar resultados acumulados por las partidas realizadas asociadas a los efectos contables obtenidos en el proceso de conversión a Normas de Contabilidad e Información Financieras Aceptadas en Colombia NCIF, conforme a lo indicado en el concepto emitido por el consejo Técnico de la contaduría No 376 del 21 de noviembre de 2013.

**Año 2019:** Según acta No. 49 de la Asamblea General Ordinaria de Accionista se aprobó la distribución de dividendos teniendo en cuenta que la Entidad para la vigencia 2018 generó utilidades por \$31,614,538. Se cancelaron dividendos por valor de \$32,072,181 después de apropiar resultados acumulados por las partidas realizadas asociadas a los efectos contables obtenidos en el proceso de conversión a Normas de Contabilidad e Información Financieras Aceptadas en Colombia NCIF, conforme a lo indicado en el concepto emitido por el consejo Técnico de la contaduría No 376 del 21 de noviembre de 2013.

El detalle del saldo de la cuenta de adopción por primera vez y de adopción de nuevas normas es el siguiente:

	2020	2019
Ajustes en propiedades planta y equipo (1)	\$ 11,576,635	\$ 11,804,524
Ajustes de impuestos diferidos credito (2)	(3,799,485)	(3,866,547)
Ajustes en inversiones	(1,769,731)	(1,769,731)
Ajustes en obligaciones laborales (3)	(121,703)	(335,537)
Ajustes de impuestos diferido debito (4)	70,953	142,101
<b>Total adopción por primera vez</b>	<b>\$ 5,956,669</b>	<b>\$ 5,974,810</b>

La variación se presenta por las siguientes reclasificaciones de partidas realizadas al corte de diciembre 2020 las cuales se detallan a continuación:

	Realizaciones	Efectos de Escisión	Consolidado
(1) Ajuste valor razonable propiedades y equipo	\$ 78,615	149,274	\$ 227,889
(2) Impuesto diferido crédito	(14,901)	(52,161)	(67,062)
(3) Reconocimiento obligaciones laborales	(213,834)	-	(213,834)
(4) Impuesto diferido débito	71,148	-	71,148
Deterioro adopción NIIF 9	(4,140)	4,140	-
<b>Total ajustes</b>	<b>\$ (83,112)</b>	<b>\$ 101,253</b>	<b>\$ 18,141</b>

Según del acta No. 51 de la Asamblea General Ordinaria del año 2020 se enjugaron las siguientes partidas realizadas durante el año 2019, correspondientes a los efectos por conversión:

(1) Ajuste valor razonable propiedades y equipo	\$ 21,018
(2) Impuesto diferido crédito	(6,426)
(3) Reconocimiento obligaciones laborales	(238,510)
(4) Impuesto diferido débito	79,359
<b>Total ajustes adopción por primera vez</b>	<b>\$ (144,559)</b>
Deterioro de inversiones	\$ (1,021)
Deterioro de deudores	4,000
<b>Total ajustes adopción por nuevas normas</b>	<b>\$ 2,979</b>
<b>Total ajustes</b>	<b>\$ (141,580)</b>

## 28. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre:

	2020	2019
<b>Del corto plazo</b>		
Banco de Occidente S.A. (1)	\$ 1,726,361	\$ 3,234,709
Bancolombia S.A. (2)	33,240	-
Banco de Occidente Leasing S.A. (2)	16,639	43,685
<b>Total Obligaciones Financieras del corto plazo (3)</b>	<b>\$ 1,776,240</b>	<b>\$ 3,278,394</b>
<b>Pasivos de arrendamiento del corto plazo</b>	<b>\$ 4,134,859</b>	<b>\$ 8,431,563</b>
<b>Total pasivos financieros del corto plazo</b>	<b>\$ 5,911,099</b>	<b>\$ 11,709,957</b>
<b>Del largo plazo</b>		
Bancolombia S.A. (2)	36,283	16,701
<b>Total Obligaciones Financieras del largo plazo (3)</b>	<b>\$ 36,283</b>	<b>\$ 16,701</b>
<b>Pasivos de arrendamiento del largo plazo</b>	<b>23,446,849</b>	<b>22,793,760</b>
<b>Total pasivos financieros del largo plazo</b>	<b>\$ 23,483,132</b>	<b>\$ 22,810,461</b>
<b>Total obligaciones Financieras</b>	<b>\$ 29,394,231</b>	<b>\$ 34,520,418</b>

(1) El crédito en dólares fue concebido como una cobertura natural al flujo de ingresos en moneda extranjera generados de la prestación de servicios del área de Convenios Internacionales. Dicho monto debía ser equivalente al valor promedio mensual de ingresos, de tal manera que no se tuvieran mayores impactos por los efectos de la diferencia en cambio. Dada la coyuntura generada por la pandemia, el ingreso derivado de las operaciones de negocios internacionales disminuyó considerablemente. Lo anterior, unido al incremento en el costo financiero derivado del aumento en las tasas de interés del crédito en dólares en las fechas de renovación del mismo, conllevaron a que la administración tomara la decisión de reducir el monto del crédito a fin de equilibrar las operaciones inicialmente descritas aprovechando el excedente de liquidez que se tenía.

(2) Los bienes en leasing financiero, clasificados según el tipo, plazo y valor de los cánones presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre:

	2020	2019
Bancolombia Leasing S.A. Corto plazo 237588	\$ 33,240	\$ -
Banco de Occidente Leasing S.A. corto plazo 181-123692	16,639	43,685
<b>Total leasing financiero corto plazo</b>	<b>\$ 49,879</b>	<b>\$ 43,685</b>
Bancolombia Leasing S.A. Largo plazo 237588	\$ 36,283	\$ -
Banco de Occidente Leasing S.A. largo plazo 181-123692	-	16,701
<b>Total leasing financiero largo plazo</b>	<b>\$ 36,283</b>	<b>\$ 16,701</b>
<b>Total leasing financiero</b>	<b>\$ 86,162</b>	<b>\$ 60,386</b>

(3) Las tasas de financiación de las obligaciones financieras que forman parte integral del valor de las mismas, se detallan a continuación:

	2020	2019
Banco de Occidente S.A. Capital de trabajo - Dolares	Libor + 3%	Libor + 1.9
Banco de Occidente Leasing S.A. largo plazo 181-123692	DTF + 4.5 TA	DTF + 4.5 TA
Bancolombia Leasing S.A. 237588	DTF + 4.0 TA	

Los gastos por interés bancario y pasivos por arrendamiento causados durante los años que terminaron al 31 de diciembre fueron:

Entidad	2020	2019
Intereses Banco de Occidente S.A.	\$ 140,321	\$ 128,172
Intereses Bancolombia	6,785	-
Intereses Banco Itaú BBA Colombia S.A.	-	24,579
<b>Total gastos por intereses bancarios (Nota 12)</b>	<b>\$ 147,106</b>	<b>\$ 152,751</b>
Intereses pasivos por arrendamiento (1)	6,151,215	459,558
<b>Total gastos por intereses pasivos por arrendamiento</b>	<b>\$ 6,151,215</b>	<b>\$ 459,558</b>
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>\$ 6,298,321</b>	<b>\$ 612,309</b>

(1) Corresponde al recálculo y cambio de metodología del componente financiero de los pasivos de arrendamiento por valor de \$2,567,267 y el componente financiero del año 2020 \$3,583,948.

- Los intereses pagados por los años terminados al 31 de diciembre son:

	2020	2019
Intereses pagados obligaciones financieras año anterior	\$ 13,280	\$ 14,377
Intereses pagados obligaciones financieras año actual	136,994	599,029
Intereses pagados pasivos por arrendamiento año actual	3,583,948	-
<b>Total intereses pagados</b>	<b>\$ 3,734,222</b>	<b>\$ 613,406</b>

El siguiente es el detalle del vencimiento de las obligaciones financieras para los próximos años:

Año	Obligaciones financieras bancarias	Pasivo por arrendamientos	Total Obligaciones financieras
2021	1,776,240	4,134,859	5,911,099
2022	36,283	3,365,815	3,402,098
2023	-	3,704,717	3,704,717
2024	-	3,886,634	3,886,634
2025	-	3,771,170	3,771,170
2026	-	4,059,764	4,059,764
2027	-	4,658,749	4,658,749
<b>Total</b>	<b>\$ 1,812,523</b>	<b>\$ 27,581,708</b>	<b>\$ 29,394,231</b>



El siguiente es el movimiento de las obligaciones financieras y pasivos por arrendamiento:

#### Obligaciones Financieras

	2020	2019
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 3,295,095</b>	<b>\$ 2,382,488</b>
Pagos de obligaciones	(1,813,182)	(2,251,760)
Pagos de intereses año anterior	(13,280)	(14,377)
Adquisición de obligaciones	333,779	3,165,464
Intereses causados no pagados	10,112	13,280
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 1,812,523</b>	<b>\$ 3,295,095</b>

#### Pasivos por Arrendamiento

	2020	2019
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 31,225,324</b>	<b>\$ 34,863,986</b>
Pagos pasivos por arrendamiento	(9,600,340)	(8,700,219)
Adiciones pasivos por arrendamiento	16,316,481	5,757,979
Bajas pasivos por arrendamiento	(10,359,757)	(696,423)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 27,581,708</b>	<b>\$ 31,225,324</b>

## 29. ACREEDORES COMERCIALES Y PROVEEDORES.

### A. Proveedores.

El siguiente es el detalle de los proveedores al 31 de diciembre:

	2020	2019
Prestadores de servicios de salud (1)	\$ 42,377,870	\$ 59,427,761
Usuarios	21,737	26,741
<b>Total proveedores</b>	<b>\$ 42,399,607</b>	<b>\$ 59,454,502</b>

- (1) La reducción del pasivo es explicada por la disminución del costo médico, la cual se asocia a la menor utilización de los servicios de salud principalmente en apoyo diagnóstico y consulta.

### B. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El siguiente es el detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	2020	2019
Compañías vinculadas (Nota 34) (1)	\$ 12,631,668	\$ 5,856,373
Cuentas por pagar a terceros	16,325,242	16,262,786
Retenciones y aportes de nómina	4,781,126	4,850,691
Retenciones por pagar	3,013,576	2,841,881
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 36,751,612</b>	<b>\$ 29,811,731</b>

- (1) La variación se presenta por la escisión de la unidad de negocio CEM (ver Nota 7).

**30. OTROS PASIVOS.**

El siguiente es el detalle de otros pasivos al 31 de diciembre:

	2020	2019
Ingresos recibidos por anticipado (1)	\$ 57,287,136	\$ 59,332,863
Ingresos recibidos por terceros (2)	3,160,893	65,720
Anticipos y avances recibidos	78,541	42,622
Recaudos por aplicar	-	955,594
<b>Total otros pasivos</b>	<b>\$ 60,526,570</b>	<b>\$ 60,396,799</b>

(1) La disminución se presenta principalmente por la escisión de la unidad de negocio CEM (ver Nota 7).

(2) El incremento corresponde al contrato de mandato con Coomeva Emergencia Médica SAP S.A.S

**31. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES.**

El siguiente es el detalle de las provisiones y pasivos contingentes al 31 de diciembre:

	2020	2019
<b>Provisiones</b>		
Contingencias laborales (1)	\$ 755,328	\$ 415,855
Provisión por desmantelamiento	515,222	542,976
Contingencias civiles (1)	41,223	-
Contingencias administrativas (1)	-	276,038
Provisión fidelización (2)	-	45,980
<b>Total provisiones</b>	<b>\$ 1,311,773</b>	<b>\$ 1,280,849</b>

(1) El siguiente es el detalle de las contingencias al 31 de diciembre:

**Año 2020**

Naturaleza del Proceso	N° de Procesos	Cuantía de las Pretensiones	Valor Provisionado
Laboral	4	537,000	755,328
Civil	1	130,272	41,223
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>\$ 667,272</b>	<b>\$ 796,551</b>

**Año 2019**

Naturaleza del Proceso	N° de Procesos	Cuantía de las Pretensiones	Valor Provisionado
Laboral	5	637,000	415,855
Administrativo	1	276,038	276,038
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>\$ 913,038</b>	<b>\$ 691,893</b>

El movimiento de las provisiones de procesos judiciales durante el año 2020 es:

	Laborales	Civiles	Administrativos	Total provisiones
Saldo final 31 diciembre 2019	\$ 415,855	-	276,038	\$ 691,893
Adiciones	389,473	41,223	-	430,696
Recuperaciones	(50,000)	-	(276,038)	(326,038)
<b>Saldo final 31 diciembre 2020</b>	<b>\$ 755,328</b>	<b>41,223</b>	<b>-</b>	<b>\$ 796,551</b>

- (2) Coomeva Medicina Prepagada S.A. evolucionó su programa de Lealtad MÁS ACTIVO como parte del proyecto Lealtad del Grupo Empresarial Coomeva en donde se unifican los programas de lealtad de las diferentes empresas.

Desde el año 2019 se realizó la migración de los usuarios al nuevo plan de lealtad, al que migraron todos los asociados y se han llevado a cabo campañas para que los clientes de las otras empresas que no son asociados a la Cooperativa hagan parte de esta nueva plataforma.

En esta plataforma los afiliados además de sumar PINOS por las diferentes empresas del GEC donde cuenten con servicios o productos, para los asociados usuarios de Coomeva Medicina Prepagada, se otorgan PINOS por los siguientes conceptos:

- Pago mensual del programa de Medicina Prepagada
- Compra de programas de medicina prepagada

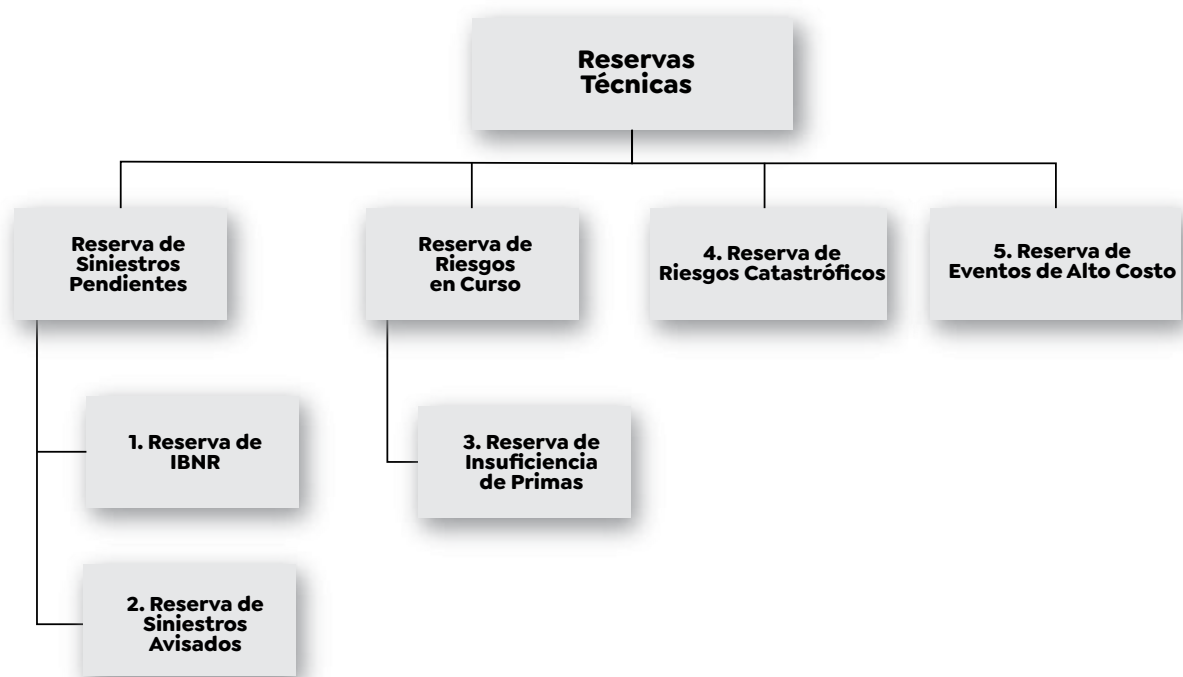
Una vez confirmado que la Entidad no tiene obligaciones con los usuarios por pinos otorgados en el programa MASACTIVO, ni con el tercero que administraba dicho programa, se procedió en el año 2020 con la recuperación de la provisión de fidelización por \$45.980.

## 32. RESERVAS TECNICAS

En la operación de Medicina Prepagada se encuentra que los siguientes aspectos guardan semejanzas con la definición de un contrato de seguros bajo las normas técnicas vigentes, toda vez que al menos uno es incierto a la fecha de inicio del contrato: La ocurrencia de un evento asegurado, la oportunidad del evento, o, el nivel de compensación que será pagado por el asegurador si el evento ocurre.

Las compañías de aseguramiento deben identificar y cuantificar cuales son las obligaciones derivadas de los contratos de seguros que suscriben. Igualmente, deben asignar las partidas necesarias para garantizar el pago o reconocimiento futuro de esas obligaciones. Desde el punto de vista contable, las reservas técnicas representan el compromiso que mantiene la aseguradora hacia su masa de asegurados.

Cooimea Medicina Prepagada S.A. aplica las normas técnicas vigentes, en las cuales se abordan la aplicación de reservas técnicas en entidades de seguros. En ella no se señala un mecanismo específico de valoración de reservas técnicas, pero sí indica criterios generales de tratamiento de los pasivos de seguros de las entidades y establece ciertas restricciones que se deben considerar. De acuerdo a lo anterior la Entidad constituye las siguientes reservas técnicas:



El siguiente es el detalle de las reservas técnicas al 31 de diciembre:

<b>Reservas técnicas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Reserva de siniestros avisados no facturados	\$ 70,710,544	\$ 28,901,195
Reserva catastrófico pandemia	22,174,719	-
IBNR reserva de siniestros ocurridos no avisados	15,231,402	20,361,319
Reserva insuficiencia de primas	8,510,805	-
Reserva alto costo	6,741,196	-
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 123,368,666</b>	<b>\$ 49,262,514</b>

#### **A. Reserva de siniestros ocurridos y no avisados (IBNR).**

La reserva técnica IBNR representa “una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido a la fecha de cálculo de esta reserva, pero que todavía no han sido avisados a la entidad aseguradora, o para los cuales no se cuenta con suficiente información”.

Esta reserva se calcula de forma mensual, con datos agrupados de forma trimestral, y comprende la estimación conjunta de los siniestros ocurridos no avisados y ocurridos no suficientemente avisados. Para su estimación se utilizan metodologías que tengan en cuenta el comportamiento de los siniestros o métodos validados técnicamente con suficiente desarrollo teórico y práctico para la estimación.

Considerando que el flujo de facturación no termina al corte del cálculo, es preciso introducir un ajuste a estos flujos conocido en la metodología actuarial como IBNR por sus siglas en inglés (Incurred but not reported o not reported enough reported). Para esta estimación Coomeva MP utiliza la metodología de triángulos de desarrollo Chain- Ladder sobre los siniestros causados. Tomando para el análisis unidades trimestrales agrupadas para la construcción de los triángulos. Esto para efectos de disminuir la variabilidad y sensibilidad de los resultados, principalmente la del último valor, es decir, la de los siniestros ocurridos y causados en el mismo periodo.

### Fuente de Datos

Las bases de datos utilizadas en este análisis son generadas de los sistemas de información SIAS y PRESMED en su módulo de cuentas médicas, a través del query que genera el área de Gestión de la Información, que contiene la información de los costos generados por cada uno de los usuarios que hicieron uso de los servicios de Medicina Prepagada en un periodo de 36 meses (agrupados de forma trimestral).

Es necesario la identificación del periodo de emisión de la orden (SIAS) o prestación del servicio (PRESMED), periodo de contabilización o radicación, nivel de auditoría del servicio (este se identifica mediante el CUPS), tipo de servicio y el costo neto del servicio.

Aplicativo	Fecha de Prestación	Fecha de Conocimiento
SIAS	Fecha de Emisión de la Orden	Fecha de contabilización
PRESMED	Fecha de Prestacion del Servicio	Fecha de contabilización

El cálculo de las reservas de Siniestros Ocurridos y no Avisados (IBNR), tiene en cuenta aquel grupo de servicios que no requieren autorización por auditoría médica para la prestación del servicio, es decir procedimientos de nivel de auditoría 0 y 1. (Para el cálculo de la reserva de Siniestros Avisados no Facturados (SANF), tiene en cuenta aquel grupo de servicios que requieren autorización para la prestación del servicio, es decir procedimientos de nivel de auditoría 2).

Aplicativo	IBNR	Avisados No Facturados
SIAS	CUPS NIVEL AUDITORÍA 0 Y 1	CUPS NIVEL AUDITORÍA 2
PRESMED	CUPS NIVEL AUDITORÍA 0 Y 1	CUPS NIVEL AUDITORÍA 2

### Tratamiento de Datos

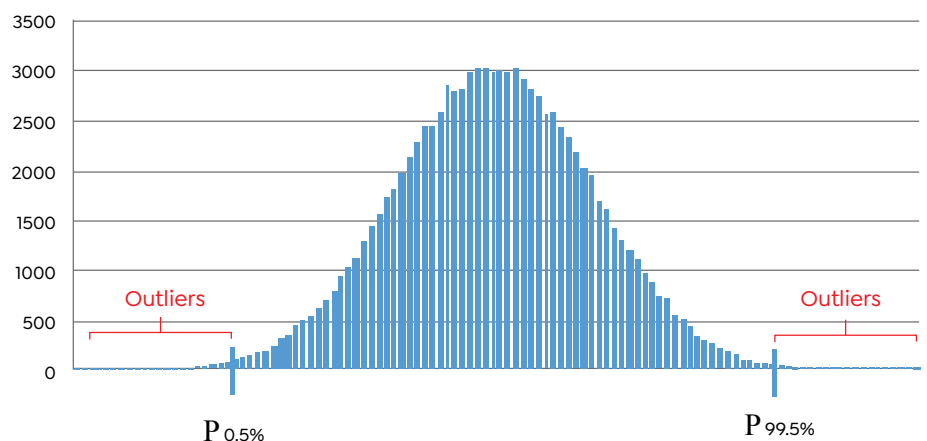
Previamente se realiza un análisis de detección de outliers para garantizar consistencia en la información, en aquellos servicios que de acuerdo a su naturaleza contiene información atípica.

### Identificación de Outliers.

En las estadísticas, tales como muestras estratificadas, un valor atípico u “outlier” es una observación que es numéricamente distante del resto de los datos. Las estadísticas derivadas de los conjuntos de datos que incluyen valores atípicos serán frecuentemente engañosas. Los valores atípicos pueden ser indicativos de datos que pertenecen a una población diferente del resto de la muestra establecida. Consideraremos valores atípicos aquellos valores inferiores al  $P_{0.5\%}$  y superiores a  $P_{99.5\%}$ .

A continuación, se presenta un histograma, mediante el cual se visualiza un conjunto de datos y se muestra la parte de la información que será considerada como atípica de acuerdo a los Percentiles definidos para la identificación de los outliers.

## Histograma



Con base en la información del costo medico asistencial de los anteriores servicios por usuario y por tipo de servicio, se calcularon los percentiles  $P_{(0.5\%)}$  y  $P_{(99.5\%)}$ , para detectar y excluir aquellos servicios que presentaron tarifas por fuera del límite superior e inferior, es decir, registros con tarifas atípicas.

Se unifica la información con la marcación de los no outliers y posteriormente se procede al cálculo de la reserva IBNR.

La aplicación de la metodología de Chain Ladder para el cálculo del IBNR es razonable ya que tiene en cuenta el comportamiento histórico de los siniestros, además de contar con un fundamento teórico conocido y válido. La agrupación trimestral para la construcción del triángulo de desarrollo se considera adecuada pues reduce la variabilidad. Por otro lado, la exclusión de los outliers es adecuado ya que estos pueden afectar el comportamiento usual de los siniestros generando sobreestimaciones en la reserva de IBNR.

### Cálculo de IBNR

Para su estimación se implementa la metodología de triángulos de Chain-Ladder. Con base en la información de siniestros conocidos contabilizados, se construye una matriz, la cual en el eje vertical contendrán los periodos de ocurrencia y en el eje horizontal los periodos de conocimiento. La matriz se estructura con información histórica propia de tres (3) años anteriores a la fecha de cálculo, y se constituye agrupada por trimestre. La formulación matemática se describe a continuación.

Los triángulos con información histórica se almacenan en la siguiente matriz:

		Desarrollo						
Ocurrencia (origen) [t]		$T_1$	$T_2$	...	$T_K$	...	$T_{I-1}$	$T_I$
	$T_{1/z}$	$S_{11}$	$S_{12}$	...	$S_{1K}$	...	$S_{1,I-1}$	$S_{1I}$
	$T_{2/z}$	$S_{21}$	$S_{22}$	...	$S_{2K}$	...	$S_{2,I-1}$	
	...	...	...		...			
	$T_{i/z}$	$S_{i1}$	$S_{i2}$	...	$S_{iK}$			
	...	...	...					
	$T_{I-1/z}$	$S_{I-1,1}$	$S_{I-1,2}$					
	$T_{I/z}$	$S_{I1}$						

Dónde:

$S_{ik}$ : Representa el monto reclamaciones acumuladas contabilizadas en el trimestre  $k$ , y ocurridas en el trimestre  $i$ . Esto significa que por ejemplo  $S_{12}$  representa las reclamaciones que incurrieron en el primer trimestre pero que fueron contabilizadas en el segundo trimestre. De manera similar puede observarse que  $S_{13}$ ,  $S_{22}$  y  $S_{31}$  corresponden a todas reclamaciones contabilizadas durante el tercer trimestre.

La parte (triangular) superior de la tabla se ha completado con los  $S_{ik}$  y corresponde a información conocida de periodos pasados. Para cada nuevo trimestre de información que se tenga, se incluye la información a lo largo de la diagonal. La parte (triangular) inferior de la tabla representa la información futura que se espera recibir; estos valores son estimados con el método Chain-Ladder.

Sean:

$C_{ik}$ : Las reclamaciones acumuladas. Esto es el total de reclamaciones incurridas en el trimestre  $i$  y que han sido contabilizadas dentro de los siguientes de  $k$  periodos de desarrollo. Se tiene entonces que:

$$C_{ik} = \sum_{l=1}^k S_{il}$$

Los factores de desarrollo Chain-Ladder están dados por:

$$\hat{f}_k = \sum_{i=1}^{I-k} C_{i,k+1} / \sum_{i=1}^{I-k} C_{i,k}$$

$I$ : Número de trimestre que contiene el periodo a evaluar (36 meses=12 trimestres)

Mientras que los estimadores para la parte inferior de la tabla son:

$$\hat{C}_{i,k} = C_{i,I+1-i} \prod_{l=I+1-i}^{I-1} \hat{f}_l$$

De aquí se desprende que el estimador para la reserva de reclamaciones IBNR incurridas en el periodo  $i$  se puede escribir como:

$$\hat{R}_i = C_{i,I} - C_{i,I+1-i}$$

Es decir, que para cada periodo trimestral la reserva por reclamaciones no avisadas se obtiene como el total acumulado estimado menos el total contabilizado.

Finalmente, el estimador para el total de la reserva IBNR es entonces dado por:

$$\widehat{IBNR} = \sum_{i=2}^I \hat{R}_i$$

## B. Reserva de siniestros avisados no facturados SANF.

La reserva de siniestros avisados no facturados corresponde al monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos hayan sido avisados, así como los gastos asociados a éstos, a la fecha de cálculo de la reserva.

Esta reserva debe constituirse por siniestro y para cada servicio en la fecha en que la Entidad tenga conocimiento de la ocurrencia del siniestro y corresponderá a la mejor estimación técnica de su costo. De no conocerse, la valoración debe consistir en una proyección de pagos futuros basada en estadísticas de pago de años anteriores por cada tipo de servicio.

El modelo de atención de Coomeva Medicina Prepagada S.A. contempla que para los servicios de nivel de auditoría 2 se requiere una autorización previa a la ocurrencia del evento. Es decir, que para estos servicios la fecha del aviso siempre será anterior a la fecha de prestación del servicio.

Esta reserva permite garantizar el pago de aquellos siniestros ocurridos en el periodo y que no han sido contabilizados. El valor de la reserva corresponde a la sumatoria del valor estimado de la indemnización que correspondería a la Entidad, por cuenta propia, por cada siniestro avisado.

Las reservas de siniestros avisados son un pasivo constituido para reflejar el costo estimado de siniestros que han sido avisados, y no han sido contabilizados por la aseguradora. Esta reserva se constituirá individualmente para todas y cada una de las autorizaciones de nivel de auditoría 2 al momento de conocerlas. Su valor se determinará como el costo real o estimado de la autorización, calculado en función de la experiencia de la entidad.

## Fuente de Datos

Para la unidad de negocio de Medicina Integral se toma como fuente primaria las autorizaciones registradas en el aplicativo PRESMED, módulo de autorizaciones.

Para la unidad de negocio de Salud Oral, se han identificado y evidenciado mejoras y control al sistema autorizador, siendo SAODent 2.0 la fuente primaria para estimar el valor de la reserva de siniestros



avisados. Basados en el total de ordenes autorizadas evolucionadas por Sucursal del contrato. Estas órdenes en todos los niveles de auditoria ya se encuentran valorizadas desde el aplicativo con las tarifas pactadas con los prestadores, razón por la cual no es necesario estimarlas desde la data histórica.

Los procedimientos que se tienen en cuenta para esta reserva son aquellos que requieren una autorización previa, estos procedimientos son el complemento de los servicios utilizados en la reserva IBNR.

### Tratamiento de Datos

Aquellas autorizaciones con costo de emisión \$0 (cero) y \$1 (uno), se valorizarán con los costos promedios históricos de los últimos dos años, por procedimiento y por Regional. Actualizando el valor histórico real con el IPC correspondiente a cada año de forma separada, para efectos de que el manejo del dinero en el tiempo sea el adecuado.

La estimación de la Reserva de Siniestros Avisados se realiza a través de la sumatoria de los costos de los procedimientos registrados en cada una de las autorizaciones en estado autorizado sin expediente asociado, y en auditoria de los últimos doce (12) meses.

### Metodología de cálculo

Como se mencionó anteriormente cada autorización tiene relacionado un valor que se conoce con anterioridad, teniendo en cuenta que previamente se ha realizado una contratación MP-IPS. Se espera que la factura de la prestación del servicio se radique con dichos valores contratados. La suma total de los valores de dichas autorizaciones será la reserva bruta a constituir por siniestros avisados no facturados.

Sin embargo, pueden existir autorizaciones con valor iguales a cero (\$0) o a uno (\$1), principalmente en servicios de ámbito hospitalario. La metodología propuesta para estos casos se basa en el costo promedio actualizado con información histórica de los últimos dos años de cada Regional.

El promedio se estima individualmente para cada uno de los servicios, y se toman los servicios que fueron conocidos en el periodo de estudio que a la fecha fin del periodo de observación se encuentran totalmente contabilizados.

La estimación del costo promedio se realizará individualmente para cada uno de los servicios y se tomarán los servicios que fueron conocidos durante el periodo de estudio y que a la fecha fin del periodo de observación se encuentran totalmente pagados.

$t$  = Mes del período de estudio

$ipc_t$  = Variación del periodo de actualización

$k$  = 1, 2, ..., 12

$ipc_k$  = Variación mensual del IPC asociado al mes  $t$

$S_t^j$  = Servicio  $j$  conocido en el mes  $t$

$CS_t^j$  = Costo del Servicio  $j$  conocido en el mes  $t$

$CAS_t^j$  = Costo actualizado del Servicio  $j$  conocido en el mes  $t$

$$CAS_t^j = CS_t^j \times \prod_{l=t}^{24} (1 + ipc_l) \times \prod_{k=1}^{12} (1 + ipc_k)$$

$CPS^j$  = Costo promedio del Servicio  $j$

$w$  = Número total de Servicios  $j$  conocidos en el periodo de estudio

$$CPS^j = \frac{\sum_i^w CAS_t^j}{w}$$

Los costos promedio antes definidos se calcularán de acuerdo con la metodología expuesta, tomando como referencia los servicios conocidos en el periodo de estudio que a la fecha fin del periodo de observación se encuentran totalmente pagados.

$$S_t = CPS^j + \sum_j^w OCV_t^j$$

Donde,

$S_t$ : Suma de autorizaciones en el mes  $t$ , ajustados con valores históricos y con los siguientes filtros:

- ✓ **Estado de la Orden:** Autorizada sin Expediente, En Auditoria.
- ✓ **Tipo de Servicio:** Aquellos procedimientos con nivel de auditoria 2.
- ✓ **Tipo de Programa:** Todos excepto evento (negocios internacionales), teniendo en cuenta que estos servicios no hacen parte del aseguramiento.
- ✓ **Periodo:** Doce meses anteriores a la fecha de cálculo.

$w$  = Número total de servicios.

$OCV_t^j$  = Autorizaciones con valor conocido del servicio  $j$  en el mes  $t$  del periodo de estudio.

Por lo tanto, la reserva de siniestros avisados no facturados será:

$$\widehat{RSA} = \sum_{t=1}^{12} S_t$$

La reserva SANF es calculada como una reserva de siniestros avisados que consiste en la mejor estimación técnica del costo del servicio que realiza la Entidad, por

lo que es razonable que se utilicen estadísticas propias para determinar el costo de estos o el valor real de las indemnizaciones. Así como la sumatoria de últimos 12 meses de los costos ya que en este tiempo se evidenció que el 99,5% de las autorizaciones se factura dentro de los 12 siguientes meses.

### C. Reserva por insuficiencia de primas.

Esta reserva hace parte de las reserva de riesgos en curso, se constituye para el cumplimiento de las obligaciones futuras derivadas de los compromisos asumidos en las pólizas vigentes a la fecha de cálculo. Complementa la reserva de prima no devengada, en la medida en que la prima no resulte suficiente para cubrir el riesgo en curso y los gastos no causados. Por lo que su aplicación es razonable ya que para el tipo de población los costos que debe asumir la Entidad pueden ser mayores a las primas recibidas.

Históricamente la insuficiencia de primas para el grupo población congelado mayor de 60 años de edad ha estado cubierta, en gran parte, por los incrementos adicionales que se han aplicado. No obstante, para los próximos dos (2) años, la Compañía decidió aplicar un incremento diferencial menor a los usuarios que estén asociados a Coomeva Cooperativa. Este menor incremento de los próximos dos (2) años será el que constituirá la reserva de insuficiencia de primas.

### Antecedentes

1. Los usuarios de Coomeva MP afiliados con anterioridad al año 2007 cuentan con el beneficio de edad congelada: no aplica incrementos tarifarios por cambio de grupo etario. Posterior a este año, los usuarios que ingresan a la compañía tienen un ajuste en el contrato con incrementos tarifarios a partir de los 60 años de edad de acuerdo a la edad alcanzada.
2. En el año 2011 la Junta Directiva de MP y el Consejo de Administración de Coomeva aprobaron la aplicación de incrementos adicionales y progresivos en tarifa (3.8%) para la población mayor de 60 años con edad congelada, con el objetivo de mitigar el impacto económico y el riesgo de esta población.
3. En el año 2017 se exploró con la Superintendencia Nacional de Salud la posibilidad de migrar la población del programa ORO a una estructura tarifaria por grupo etario. Sin respuesta definitiva a la fecha.

4. A partir del año 2018 se focalizó la estrategia comercial hacia el programa Oro Plus que cuenta con estructura tarifaria por grupo etario y no tiene congelamiento de edad.
5. En el año 2019 la Junta Directiva de MP y por recomendación del Consejo de Administración de Coomeva se aprobó la aplicación de nuevos incrementos adicionales (10%) para la población mayor de 60 años con edad congelada, con el objetivo de garantizar la sostenibilidad financiera de la empresa en el mediano y largo plazo.
6. En el año 2020 el Consejo de Administración de Coomeva, recomendó a la Junta directiva de Coomeva MP aprobar el incremento tarifario promedio, del 4% y para la población congelada mayor de 65 años un 10% adicional; para aliviar este incremento del (10%) para asociados congelados titulares mayores de 60 años de edad, este se dividirá entre Coomeva Medicina Prepagada quien asumirá un equivalente al 5%, el Fondo Mutual de Compensación en Salud en Coomeva un equivalente al 1,1% y el asociado un equivalente al 3,9 %.

La formulación para estimar esta reserva es la siguiente:

$$R_{IP} = \sum_{j \in J} \left( \sum_{t=1}^2 \frac{I \times (PE_{(j,t)}) \times (1 - d_t)}{(1 + i)^t} \right)$$

Donde,

$R_{IP}$ := Es el valor de la reserva agregada por insuficiencia de primas de la población en mención.

$I$ :=Es el incremento diferencial asumido por Coomeva MP del 5%.

$d_t$ :=Es la tasa de deserción esperada para cada año. Estimada en el 0.84%

$i$ :=Es la tasa de interés técnico del 3%.

$j \in J$ , Donde  $j$  son todos los usuarios con el beneficio de edad congelada mayores de 60 años edad, asociados titulares de COOMEVA.

La fuente de información utilizada para el cálculo son los usuarios con beneficio de congelamiento en edad asociados titulares en Coomeva mayores de 60 años de edad, fuente AFILMED.

### D. Reserva de riesgos catastróficos.

La reserva de riesgos catastróficos es aquella que se constituye para cubrir los riesgos derivados de eventos

catastróficos, caracterizados por su baja frecuencia y alta severidad. En el mismo sentido, el riesgo catastrófico es aquel que tiene su origen en hechos o acontecimientos de carácter extraordinario, cuya propia naturaleza anormal (baja frecuencia) y elevada intensidad y cuantía de los daños que de ellos pueden derivarse (alta severidad) impiden que su cobertura quede garantizada en el seguro ordinario.

Para el caso concreto del aseguramiento en salud, estos eventos catastróficos pueden ser los derivados de pandemias. La COVID-19 está afectando a la industria de seguros de múltiples maneras, desde problemas de continuidad de negocio, atención a los clientes, impacto en la siniestralidad y la valuación de reservas.

En este período de emergencia sanitaria, en el que la recomendación es quedarse en casa, muchas de las atenciones médicas no prioritarias serán retrasadas, lo que ocasiona una disminución en la siniestralidad durante este lapso. Sin embargo, cuando se regrese a la normalidad, se incrementará la siniestralidad, al tener los procedimientos y consultas médicas que no se realizaron previamente, lo que conllevaría a que, por un periodo de tiempo, el monto de siniestros sea superior al normal.

Esta situación puede generar que el patrón de reporte y de pago de siniestros sea atípico, ocasionando así una posible subestimación en la reserva de siniestros. Razón por la cual se considera necesaria la constitución de este tipo de reserva técnica.

Ahora bien, la modelización actuarial que se pretenda resultaría muy alejado de la realidad, por lo menos, por la poca literatura que existe. Ese modelo resulta muy difícil desde el punto de vista matemático, aún con bases de datos homogéneas, representativas, inclusive, con la aplicación de las más sofisticadas metodologías,

Los cálculos actuariales para este tipo de riesgo siempre tendrán altos grados de incertidumbre; máxime, cuando la regulación es muy escasa, las cuales por sus características: riesgos de baja frecuencia; alta severidad; pérdidas inesperadas; alta volatilidad en los índices de siniestralidad; sumamente fluctuante, cíclica y catastróficas.

La reserva se estimará de acuerdo con los siniestros ocurridos durante el periodo de pandemia, por patología COVID-19 ambulatoria y hospitalaria en el año 2020.

## E. Reserva de siniestros de alto costo.

La reserva de siniestros de alto costo hace las veces de un auto-seguro de eventos de alto costo. Y cubre todos los costos que exceden los \$150 millones por usuario año contrato, independientemente de la patología que padezca.

En el contexto del aseguramiento en salud, la equivalencia en las primas permite utilizar la teoría de valoración de opciones por medio de la fórmula de Black-Scholes para determinar la prima que se debe pagar a las compañías reaseguradoras (autoseguro o reserva técnica) a fin de cubrir el riesgo de siniestros de alto costo.

### La fórmula de Black-Scholes

Asumiendo que el precio del activo es modelado por el siguiente movimiento browniano geométrico

$$dS = \mu * S * dt + \sigma * S * dW$$

Dónde,  $\mu$  es la tasa de retorno esperada,  $\sigma$  es la volatilidad del retorno del activo y  $dW$  es un movimiento browniano, Black-Scholes haciendo uso del cálculo estocástico de Itô y de las ecuaciones adicionales estocásticas parciales, deriva las siguientes fórmulas para valorar el precio teórico de una opción call y una opción put europea cuando la acción no paga dividendos

$$CALL: c = [S_0 \times N(d_1)] - [E \times e^{-rT} \times N(d_2)]$$

$$PUT: p = [E \times e^{-rT} \times N(-d_2)] - [S_0 \times N(-d_1)]$$

Donde:

$$d_1 = \frac{\ln(S_0/E) + [(r + \sigma^2/2) \times T]}{\sigma \times \sqrt{T}}$$

$$d_2 = \frac{\ln(S_0/E) + [(r - \sigma^2/2) \times T]}{\sigma \times \sqrt{T}}$$

Las variables necesarias para la aplicación del modelo de Black-Scholes son:  $S_0$ , precio del activo subyacente en el momento de la valoración de la opción;  $E$ , el precio de ejercicio;  $r$ , la tasa de interés en tiempo continuo;  $T$ , plazo de ejercicio en años;  $\sigma$ , la volatilidad de la variación del precio del subyacente en términos anuales;  $c$ , la prima de la opción de compra; y  $p$ , la prima de la opción de venta.

Relacionando las variables involucradas en la fórmula para valorar una opción derivada por Black-Scholes,

a la reserva o autoaseguramiento, resulta evidente que el precio de ejercicio es igual al deducible (\$150 millones). Este deducible marca el precio máximo que la Entidad tendrá que pagar por la atención de un afiliado. También, el plazo hasta el vencimiento resulta evidente. Este plazo es de un año, ya que el auto-seguro se suscribe al inicio de un período anual y el derecho a la indemnización se puede ejercer. El tipo de interés por aplicar tampoco ofrece ninguna dificultad, pues es el vigente para activos 'libres de riesgo' en el momento de la valoración de la opción para el plazo requerido.

De este modo, el valor del activo subyacente para cada uno de los afiliados será igual al costo que dicho afiliado lleve acumulado en el momento de la valoración de la prima. Este acumulado corresponde al período anual inmediatamente anterior a dicha fecha y será el valor del subyacente por considerar. Para el ejercicio, se toman solamente aquellos afiliados que hayan generado costos, es decir, aquellos registros que tengan valores mayores de cero estrictamente. Si se tomaran aquellos afiliados con costos iguales a cero, la aplicación de la fórmula de Black-Scholes arrojaría un valor indeterminado, pues la fórmula incluye la función logaritmo del cociente entre el valor del activo subyacente y el precio de ejercicio:

$$\ln(S_0/E) \text{ y } \ln(0/E) = \ln(0) = -\infty.$$

En las opciones financieras existen unos límites que también aplican para el aseguramiento:

- El precio de una opción de compra nunca puede ser mayor que el valor del activo subyacente,  $c < S_0$ . Nadie va a estar dispuesto a pagar por un derecho de compra más de lo que vale el activo que le da derecho a comprar. Si no se cumple este límite, es decir, si  $c \geq S_0$ , entonces se podría hacer arbitraje. En seguros, el precio de la prima no podrá ser mayor o igual al valor asegurado.
- Nadie va a estar dispuesto a adquirir una obligación (vender una call) a cambio de nada,  $c > 0$ . En seguros, todo riesgo tiene una prima mayor que cero.
- Una opción de compra tiene mayor valor cuando más bajo se dé el derecho a comprar. Si  $E_B < E_A$ , entonces  $c(E)_B > c(E)_A$ . En seguros se tiene que, en la medida que aumente el deducible, el valor de la prima baja.

Para cada afiliado, se constituye como reserva el valor de la prima de una opción europea con vencimiento a un año, con precio de ejercicio  $E$ , que le cubrirá frente a la contingencia de que dicho afiliado genere a lo largo del próximo año unos costos superiores al deducible o precio de ejercicio de la opción. La opción aplicada debe ser europea, pues el valor total por reclamar al reaseguro se conocerá solamente al final de la vigencia, y en ningún momento anterior a esta.

Si se presentan eventos de alto costo, el costo medio por paciente se incrementará hasta alcanzar niveles superiores al deducible ( $E$ ). Suponiendo que el costo medio por paciente se ubique en un nivel igual a un valor  $S_0$  por encima de  $E$ , es decir,  $S_0 > E$ , se ejercerá su derecho de compra. Tiene derecho a comprar el subyacente (costo medio por paciente) a  $E$ , mientras que el valor de mercado de dicho subyacente es de  $S_0$ . Esto es, si la *call* se liquida por diferencias, el vendedor de la opción (autoseguro o reserva) tendrá que pagar al comprador una cantidad igual a la diferencia entre el precio de mercado y el precio de ejercicio:  $(S_0 - E)$ . Esto indica que la firma de aseguramiento queda resarcida del sobre costo que le supone el siniestro y paga un costo medio por paciente igual a  $E$ .

Ahora bien, en el caso de que no se produzca este evento de alto costo, el costo medio por paciente va a situarse en un nivel igual o inferior a  $E$ . Supóngase, por ejemplo, que dicho costo se sitúa en  $S_i$ , tal que  $S_i \leq E$ . En estas condiciones, la firma de aseguramiento no ejercerá su opción: tiene derecho a comprar a un precio igual a  $E$ , cuando en el mercado lo puede encontrar más barato  $S_i$ . Adicionalmente, para la aplicación del modelo se siguen las siguientes hipótesis:

- 1) La volatilidad es la misma para todas las cuentas de los afiliados.
- 2) Se asume que los valores promedio de los afiliados y la distribución de acumulados de las cuentas es constante entre dos períodos consecutivos.

## La volatilidad

Una de las variables fundamentales utilizadas en la valoración de las primas de opciones es la volatilidad del rendimiento de  $S_0$ . Para comprenderla, es importante entender los diferentes tipos de volatilidades y las relaciones entre ellas.

En general, la volatilidad mide el riesgo de un activo subyacente y suele calcularse mediante la desviación

típica diaria de los rendimientos de los precios. Algunos autores se refieren a la volatilidad como la velocidad de los movimientos de  $S_0$ . Si los precios de  $S_0$  no se mueven con la suficiente rapidez, las opciones sobre dicho  $S_0$  valdrán poco dinero, ya que las posibilidades de que el mercado cruce los precios de ejercicio de las opciones son menores. Cuanta mayor volatilidad tenga  $S_0$ , el rango de precios al vencimiento de la opción será mayor, lo que implica un riesgo superior para los vendedores de opciones y mayores probabilidades de beneficio para los compradores de opciones.

El mercado de opciones traducirá los aumentos de volatilidad en incrementos de precios y a la inversa.

Como la volatilidad futura es desconocida, se tiene que mirar la histórica y predecir volatilidades para ayudar a hacer la mejor estimación sobre el futuro. En el análisis final, es la volatilidad futura la que determina el valor de una opción. La volatilidad se expresa anualizada y en porcentaje. Para calcularla, que sigue el siguiente proceso:

- 1) Se calcula la variación diaria de la facturación total de todas las cuentas médicas asistenciales radicadas en la EMP, mediante la siguiente fórmula:  $r_j = \ln(F_j/F_{j-1})$ ; donde  $r_j$  es el retorno bruto diario continuamente compuesto del día  $j-1$  al día  $j$ ;  $F_j$  es el monto total de la facturación radicada en el  $j$ -ésimo día. La ventaja de utilizar esta función para calcular el beneficio es que refleja el interés continuo de los precios.
- 2) Luego se calcula la desviación estándar de los  $r_j$  para el período analizado, notado como  $\sigma_d$ . Dado que el mercado de opciones utiliza la volatilidad anual, se calcula  $\sigma = \sigma_d \times \sqrt{n}$ , en donde  $n$  es el número total de días del año en los que la EMPRESA recibió facturación de las IPS.

En otras palabras, la mejor manera de estimar la volatilidad es a partir de la volatilidad histórica, medida como la desviación típica de los datos históricos diarios, multiplicada por la raíz cuadrada del número de días en que las IPS radicaron cuentas asistenciales en la compañía durante un año. Para esto se tiene en cuenta que se requiere una volatilidad anualizada. Al asumir que la distribución de acumulados no varía entre dos períodos consecutivos, se está asumiendo que el costo de los nuevos afiliados a la compañía se va a distribuir de la misma manera a como se hace con los afiliados actuales.

### Resumen de movimientos por tipo de reserva:

	Saldo final al 31 diciembre 2019	Movimiento en resultado	Saldo final al 31 diciembre 2020
Reserva de siniestros avisados no facturados	\$ 28,901,195	\$ 41,809,349	\$ 70,710,544
Reserva catastrófico pandemia	-	22,174,719	22,174,719
IBRN reserva de siniestros ocurridos no avisados	20,361,319	(5,129,917)	15,231,402
Reserva insuficiencia de primas	-	8,510,805	8,510,805
Reserva alto costo	-	6,741,196	6,741,196
<b>Total reservas técnicas</b>	<b>\$ 49,262,514</b>	<b>\$ 74,106,152</b>	<b>\$ 123,368,666</b>

### INTRUMENTOS FINANCIEROS.

#### 33. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Coomeva Medicina Prepagada S.A. tiene contratados los servicios de tesorería, administración de portafolios de inversión y gestión de recuperación de cartera con la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva.

Mediante dichos contratos se administran los recursos financieros y el proceso de pagos. Lo anterior a través de una tesorería centralizada, bajo la responsabilidad de la Dirección Corporativa de Tesorería y Cartera, que se encarga de gestionar todos los procesos y definir las políticas, normas y procedimientos en coordinación con la Dirección Financiera de Coomeva Medicina Prepagada S.A.

## A. Clasificación de los Activos Financieros.

La Entidad puede clasificar sus activos financieros a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, y a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo con su modelo de negocio:

### i. Costo Amortizado.

La Entidad clasifica un activo financiero medido al costo amortizado cuando se cumplen las dos condiciones siguientes:

- ✓ El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- ✓ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Entidad reconoce en el estado de resultados del periodo la ganancia o pérdida de un activo financiero que se mide al costo amortizado resultante de la causación de intereses, la valoración, baja en cuentas, o deterioro de valor.

En general, la Entidad clasifica como activos financieros medidos al costo amortizado los siguientes instrumentos:

- ✓ Bonos o títulos de deuda e inversión que se mantienen hasta el vencimiento.
- ✓ Cuentas por cobrar, cuyo tratamiento no está dentro del alcance de esta política.

### ii. Inversiones en instrumentos de patrimonio sin control ni influencia significativa.

Corresponde a las inversiones en instrumentos de patrimonio por participaciones accionarias de Coomeva Medicina Prepagada S.A., que no constituyen control, ni influencia significativa y sobre las cuales no se identificó la existencia de un acuerdo conjunto de conformidad con lo indicado en la NIC 28. Estas inversiones se reconocen y se miden a valor razonable con cambios en resultados. Sin embargo, en circunstancias concretas, el costo puede ser la mejor estimación del valor razonable en instrumentos de patrimonio que no transan en un mercado activo, con base en lo indicado en el literal B.5.2.3 de la NIIF 9.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se les practica un análisis de indicio de deterioro, teniendo en cuenta lo dispuesto en las NIIF 10 y NIC 36. En el caso de evidenciar indicio de deterioro, estas inversiones son sometidas a las técnicas de estimación de valor razonable contenidas en la NIIF 13.

### iii. Valor razonable.

Los demás activos financieros, son clasificados a su valor razonable y son categorizados de acuerdo con el modelo de negocio de la Entidad. Para tales efectos, existen dos categorías de clasificación al valor razonable en función del modelo de negocio de la Entidad:

#### Valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultado cuando:

- ✓ El modelo de negocio sea cobrar flujos de efectivo a través de las ventas recurrentes de los activos, es decir, el activo no se mantiene con el propósito de cobrar flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del mismo. Sin embargo, aun cuando la Entidad obtenga flujos de efectivo contractuales, mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- ✓ La Entidad toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables. En este caso, el objetivo de la Entidad habitualmente dará lugar a compras y ventas activas.

La Entidad puede, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento.

## B. Medición a valor razonable.

### i. Valor razonable.

La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un activo financiero no es activo, Coomeva Medicina Prepagada S.A. deberá establecer el valor razonable utilizando una técnica de valorización.



Entre las técnicas de valoración se incluye:

- ✓ El uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua.
- ✓ Referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual.
- ✓ El descuento de flujos de efectivo a tasas de mercado.
- ✓ Modelos de fijación de precios.

Si existiese una técnica de valorización comúnmente utilizada por los participantes del mercado para fijar el precio y se ha demostrado que proporciona estimaciones fiables de los precios observados en transacciones reales de mercado, Coomeva Medicina Prepagada S.A. deberá utilizar esa técnica.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, y en lo menor posible de supuestos propios. Coomeva Medicina Prepagada S. A. deberá incorporar todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

Periódicamente, Coomeva Medicina Prepagada S.A. deberá revisar la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificaciones ni cambios de estructura), o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

## ii. Jerarquía de valor razonable.

Cooameva Medicina Prepagada S.A. deberá clasificar la medición de valor razonable usando la siguiente jerarquía que refleja la importancia de las variables usadas al realizar la medición.

La jerarquía de valor razonable concede la prioridad más alta a las variables de nivel uno y la prioridad más baja a las variables de nivel tres.

Nivel uno, se ubican en este nivel aquellas mediciones que utilizan variables observables (precios cotizados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel dos, se ubican en este nivel aquellas mediciones que utilizan variables distintas de los precios cotizados en el nivel uno, y que son observables para los activos de una forma directa o indirecta, tales como: precios cotizados de activos y pasivos similares, precios cotizados de mercados no activos, tasas de interés, curvas de rendimientos, volatilidades, entre otras variables.

Nivel tres, se ubican en este nivel aquellas mediciones que utilizan variables no observables, es decir, supuestos internos desarrollados por Coomeva Medicina Prepagada S.A.

En caso de que una medición utilice variables de diferentes niveles, Coomeva Medicina Prepagada S.A. deberá clasificar la medición en el nivel de jerarquía con la prioridad más baja.

El siguiente es el detalle de los activos financieros medidos a valor razonable al 31 de diciembre:

	<b>Jerarquía del valor razonable</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Inversiones equivalente a efectivo (Nota 19)	Nivel 1	\$ 27,650,393	\$ 15,132,941
Inversiones a valor razonable en títulos de deuda (Nota 20)	Nivel 2	16,136,250	-
Inversiones a valor razonable en patrimonio autónomo (Nota 20)	Nivel 2	-	3,553,840
Propiedades de inversion (Nota 24)	Nivel 2	9,204,274	103,597,663
<b>Total activos medidos a valor razonable a través de resultado</b>		<b>\$ 52,990,917</b>	<b>\$ 18,686,781</b>

En el año 2020 y 2019 no existieron cambios en los niveles de jerarquía del valor razonable.



### C. Activos financieros medidos al valor razonable a través de resultados.

La Entidad emplea los requerimientos de estimación del valor razonable para aquellos instrumentos financieros del activo que cumplan con los siguientes criterios para la estimación:

- ✓ La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico en un mercado activo.
- ✓ Si los precios cotizados no se encuentran disponibles, el precio de una transacción reciente para un activo idéntico suministra evidencia del valor razonable en la medida en que no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas ni haya transcurrido un periodo de tiempo significativo desde el momento en que la transacción tuvo lugar.
- ✓ Si el mercado para el activo financiero no está activo y las transacciones recientes de compra o venta por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, la Entidad estimará el valor razonable a través de una técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

La Entidad aplica la estimación del valor razonable sobre los siguientes activos que cumplen con los criterios para la estimación señalados en los literales a, b y c del presente literal:

#### i. Inversiones en instrumentos de patrimonio y pasivos financieros.

#### ii. Cuentas por cobrar de corto plazo (inferiores a un año).

### D. Activos financieros medidos a costo amortizado.

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Entidad es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas específicas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago. Bajo el método de costo amortizado se calcula la tasa de interés efectiva que iguala el flujo inicial de un préstamo con la totalidad de los flujos futuros del mismo, descontados a una tasa de referencia del mercado.

La Entidad aplica la estimación del costo amortizado sobre los siguientes activos que cumplen con los criterios enunciados en el párrafo anterior:

#### i. Créditos a empleados.

Coomewa Medicina Prepagada S.A. realizó la estimación del costo amortizado de los créditos otorgados a empleados a través de las tasas definidas para cada línea de crédito y al ser contrastadas con las tasas del mercado, no se hallaron diferencias materiales que implicaran contabilización de gastos asociados a este financiamiento.

Los colaboradores de La Entidad pueden acceder a las siguientes dos líneas de créditos:

- ✓ **Calamidad doméstica:** Se define como un acontecimiento grave, no susceptible de previsión, ni provocado voluntariamente, que afecte directamente al colaborador o su grupo familiar, con características que lo obligan a incurrir en una erogación extraordinaria no prevista en el flujo ordinario de sus ingresos. No contemplará el pago de deudas previamente contraídas. Especialmente situaciones como: accidentes, eventos relacionados con la salud, fenómenos naturales como incendio, inundación, terremotos o terrorismo.

El monto máximo que puede solicitar el colaborador bajo esta modalidad es de 10 smmlv y para el análisis de casos por esta línea de crédito, no se tiene en cuenta antigüedad del colaborador. Para casos de endeudamiento total superior al 100%, el valor a desembolsar no puede ser superior al valor de una eventual indemnización en caso de retiro sin justa causa, con base en la fecha de análisis del crédito. La tasa para esta línea es cero y su vocación es de corto plazo.

- ✓ **Calamidad 'flexible':** Este tipo de crédito está creado para aquellos casos en que el (la) compañero (a) permanente o algún miembro de la familia que aporte al sostenimiento del hogar pierda su trabajo; o pierda activos no esenciales. La empresa podrá revisar la concesión de esta línea de crédito cumpliendo con el resto del proceso, cuantías y plazos, equivalente al crédito de calamidad. El monto máximo que puede solicitar el colaborador bajo esta modalidad es de 10 smmlv.

Las condiciones de estas dos líneas de crédito son:

- ✓ Plazo: 0 a 36 meses
- ✓ Tasa Calamidad domestica: equivalente al 0%.

- ✓ Tasa Calamidad Flexible: Si el plazo es entre 0 y 24 meses, la tasa es del 6.2% E.A. Si el plazo se encuentra entre 25 y 36 meses la tasa del crédito es del 7.2% E.A.
- ✓ Monto máximo: hasta 10 SMMLV.

## E. Reconocimiento y medición.

La Entidad reconoce un activo financiero cuando y sólo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. A su vez, las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Entidad se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Entidad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial la Entidad medirá un activo financiero por su valor razonable, excepto para las cuentas por cobrar comerciales las cuales se medirán por su precio de transacción siempre que estas no tengan un componente financiero significativo.

La Entidad mide después de su reconocimiento inicial los activos financieros a:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
- Valor razonable con cambios en resultados.

Como resultado de la valoración constante de los instrumentos financieros en poder de la Entidad, las ganancias o pérdidas resultantes por el deterioro o cambio en el valor del instrumento se reconocerán en el resultado del periodo.

Los activos financieros que estuvieran medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, los cambios en su valor se reconocerán en el otro resultado integral.

## F. Medición del Valor Razonable y deterioro.

La Entidad evalúa al final de cada periodo si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado estén deteriorados. Si existe cualquier evidencia, la entidad aplica el párrafo 63 de la NIIF 13 para determinar el importe de las pérdidas por deterioro de valor.

Para determinar la existencia de deterioro en un activo financiero o en un grupo de activos financieros, se busca identificar la existencia de evidencias objetivas de deterioro que se hayan presentado de manera posterior al momento de reconocimiento del activo

por parte de la Entidad; para tal fin, se consideran factores internos y externos para establecer si cada obligación o agrupación de obligaciones se encuentran deterioradas o no. Este diagnóstico de deterioro es insumo para la cuantificación de la posible disminución de los flujos futuros de efectivo de la obligación.

En los casos que no se cuente con información observable para la determinación de la pérdida asociada al deterioro del activo financiero, es recomendable que la Entidad use su juicio experto para dicha estimación. Posteriormente, una vez se ha determinado la existencia de evidencia objetiva de deterioro, se procede con la medición de la pérdida asociada a dicho deterioro.

## G. Deterioro de carteras.

Cooameva Medicina Prepagada S.A. realiza el deterioro del valor de sus cuentas por cobrar medidos a costo amortizado bajo el enfoque simplificado de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 9 –Instrumentos Financieros.

La Entidad define 3 tipos de cartera segmentadas por la naturaleza, y aplica las siguientes metodologías para cada una:

Tipo Cartera	Metodología
Planes	Loss Rate
Convenios Internacionales	Roll Rate
Diferente a planes y Neg. Internacionales	Roll Rate

## i. Metodología Loss Rate.

Son modelos que predicen las pérdidas sobre la base de la morosidad histórica, son usados típicamente para estimar las pérdidas y provisiones para carteras homogéneas. Consiste en obtener una tasa de pérdida mediante la estimación del número de incumplimientos históricos. Una vez totalizados los incumplimientos históricos se analizan las pérdidas esperadas con relación a los flujos futuros esperados de recuperación calculados a valor presente al momento del análisis.

### Ventajas

- ✓ Se basa en el análisis de tendencias del comportamiento de la cartera morosa según una historia analizada.
- ✓ Es intuitivo, ya que puede reflejar mejor las perspectivas de cobranzas del negocio.
- ✓ Puede ser combinado con otros modelos como, por ejemplo, modelos de probabilidad de incumplimiento.

- ✓ Su aplicación es de relativa facilidad, ya que pueden ser implementados a través de sencillas hojas de cálculo.

## ii. Metodología Roll Rate.

Método que utiliza una matriz de transición para obtener la moratoria de los clientes. Este ayuda a pronosticar el riesgo futuro por incumplimiento de pagos en un tiempo determinado. Al utilizar dicha matriz, se refleja el comportamiento en períodos de 30 días para así lograr determinar en qué periodo de tiempo se tomarán las cuentas. Dichos estados están determinados por el número de pagos vencidos según se haya definido.

Dichos estados están determinados por el número de pagos vencidos según se haya definido.

Para dicho modelo, en primer lugar, se evalúa la cartera deteriorada y no deteriorada.

Como parte de la cartera de cuentas por cobrar de la Entidad se toma en consideración los siguientes:

- ✓ Cartera no deteriorada: Corresponde a los saldos pendientes por cobrar que a la fecha no cuentan con evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos luego de su reconocimiento inicial.
- ✓ Cartera no deteriorada: Corresponde a los saldos pendientes por cobrar que cuentan con evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de pérdida.

Además, como parte de esta evaluación, la Administración de la Entidad ha designado como cartera deteriorada a aquellas cuentas por cobrar con un incumplimiento mayor a 90 días de acuerdo a los siguientes eventos causales de pérdida:

- ✓ Es recurrente en el negocio de la Entidad que se presenten retrasos, pero que estos se regularizan antes del corte preliminar de servicios debido a que se trata de un servicio básico.
- ✓ Transcurrido el plazo de 90 días, la Entidad procede a comunicar el corte preliminar de servicios, iniciando un proceso de cobranza más riguroso debido al mayor riesgo de incobrabilidad.

Luego se determina la metodología aplicable para la estimación de cobranza dudosa:

- ✓ Cartera deteriorada y no deteriorada: Se determinará de acuerdo a la razón de pérdida incurrida calculada con base a los reportes de escaleras de cobros de la Entidad.

Seguidamente se determina la provisión de cobranza dudosa de la cartera deteriorada y no deteriorada. Para esto se siguen los siguientes pasos:

- ✓ Elaboración de escaleras de cobros.
- ✓ Definiendo los rangos vencimiento por cada mes, las vigencias y las escaleras (tramos) determinadas.
- ✓ Cálculo de tasa de pérdida.
- ✓ Determinación de la provisión de cobranza dudosa de la cartera deteriorada y no deteriorada.
- ✓ Determinar la provisión total de cobranza dudosa del periodo.

Las pérdidas esperadas calculadas considerando la información histórica son ajustadas con un análisis del impacto de diversos indicadores macroeconómicos. Este ajuste se realiza correlacionando las variables macroeconómicas de Colombia, utilizando información histórica y las proyecciones futuras de diferentes entes oficiales.

## H. Deterioro de inversiones.

La Entidad registra la pérdida crediticia esperada para todas las inversiones clasificadas al costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral, ya sea durante el tiempo de vida del activo o por las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes 12 meses. Para las inversiones se aplicará el enfoque general.

De acuerdo con la NIIF 9 –Instrumentos Financieros, la Entidad calcula su Pérdida Crediticia Esperada (ECL, por sus siglas en inglés) con base en el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo esperados del instrumento. La Pérdida Esperada se actualizará en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos desde el reconocimiento inicial y asigna estos instrumentos financieros a una de las siguientes etapas:

Etapas 1: Instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en su calidad crediticia desde su reconocimiento inicial o que tienen un bajo riesgo de crédito en la fecha de presentación. La ECL se reconocerá en un horizonte de tiempo de 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe en libros bruto del activo.

Etapas 2: Instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (a menos que tengan un riesgo de crédito bajo en la fecha de presentación) pero no presentan evidencia objetiva de un evento de

pérdida crediticia. La ECL se reconocerá durante la vida del activo y los ingresos por intereses también se calcularán sobre el importe en libros bruto del activo.

Etapas 3: Instrumentos que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de presentación. La ECL se reconocerá a lo largo de la vida del activo y los ingresos por intereses se calcularán sobre el valor neto en libros del activo.

La cuantificación de las pérdidas en función de la experiencia de pérdidas históricas tiene en cuenta tres factores fundamentales: la exposición en caso de incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y la pérdida en caso de incumplimiento.

### i. Aplicación del deterioro.

Se inicia con la obtención de las calificaciones de los títulos desde Bloomberg, posterior se calcula el valor de la vida remanente del título en número de meses, lo cual equivale a:

$$\text{Vida remanente} = (\text{Fecha de vencimiento} - \text{Fecha de reporte}) / 12$$

Para calcular la probabilidad marginal se usa la probabilidad de default anual dada en defecto por Bloomberg, a través de la exponenciación básica donde la probabilidad acumulada está dada por:

$$PD_{acum\ t} = 1 - (1 - PD_{12\text{meses\_Bloomberg}})^{t/12}$$

De este modo se puede obtener la PD marginal de la siguiente manera:

$$PD_{marginal\ t} = PD_{acum\ t+1} - PD_{acum\ t}; \text{ para } t = 1, 2, 3, \dots, \text{vida remanente}$$

Por lo anterior la sumatoria de las PD marginales hasta el periodo correspondiente a la vida remanente del título debe ser igual al valor de la PD acumulada en  $t = \text{vida remanente}$ .

Con ello se tienen las probabilidades marginales por periodos mensuales, esto significa que, se tienen las probabilidades de default para cada flujo.

Para realizar el cálculo de la probabilidad de sobrevivencia del crédito, se debe usar la probabilidad de default acumulada, entonces queda establecida de la siguiente manera:

$$PS_t = 1 - PD_{acum\ t-1}$$

La vida remanente en meses ( $t$ ) depende de la Etapa o Stage en el cual se encuentre el título, es decir:

- ✓ Si el título se encuentra en Etapa 1 y su tiempo de vida restante es inferior a 12 meses ( $\text{vida remanente} < 12$ ); entonces su vida remanente estará definida por dicho tiempo de vida restante, pero si por el contrario su tiempo de vida restante supera las 12 meses, su vida remanente estará definida por 12 meses exactos.
- ✓ Si el título se encuentra en Etapa 2 o 3; entonces su vida remanente será igual al tiempo de vida restante independientemente del valor de este.

La condición para determinar la Etapa en la que se encuentra el título dependerá del cambio o transición a la calificación actual versus la calificación en la que se encontraba el título inicialmente, es decir, cuando fue adquirido por la Entidad.

El valor de la exposición está dado bajo el modelo constante debido a que la exposición se paga completa solo hasta el final o vencimiento, de esta manera este valor expuesto, está determinado por el valor nominal del título.

Con lo anterior se construye el flujo de la pérdida esperada o PE para cada periodo hasta la vida remanente o los 12 meses, la PE estará dada por la siguiente fórmula para el momento  $t$ :

$$PE_t = PD_{marginal\ t} * PS_t * EAD * VD_t * LGD_t; \text{ donde:}$$

- ✓  $VD_t = \frac{1}{(1+i)^{t/12}}$  que corresponde al factor de descuento para el flujo en el momento  $t$ , a una tasa efectiva anual  $i$ , donde  $i$  corresponde a la tasa de compra del título.

- ✓  $LGD_t$  corresponde a la pérdida dado el incumplimiento y está establecido por el valor del 0.75 para todo  $t$ , según estudios realizados por Merrill Lynch en el 2017 sobre las tasas de recuperación en Brasil y Latinoamérica, dado que no hay una LGD proveniente de Bloomberg.
- ✓  $PS_t$  Es la probabilidad de sobrevivencia del título, es decir, de que se mantenga vigente el título en el periodo  $t$ , para el periodo  $t=1$  siempre corresponderá a 1 dado que el título se sabe que se encuentra vigente de ahí en adelante estará en función de la probabilidad marginal de default del título.
- ✓  $PD_{marginal\ t}$  Corresponde a la probabilidad marginal de default del título en el periodo  $t$ , el cual está definido a partir de la probabilidad de default anual del título.

## OTRA INFORMACIÓN.

### 34. PARTES RELACIONADAS.

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la Entidad.

Una persona, está relacionada con la Entidad, si esa persona:

- i. Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad.
- ii. Ejerce influencia significativa sobre la Entidad; o
- iii. Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de una controladora de la Entidad.

Una entidad está relacionada con la Entidad, si le son aplicables, cualquiera de las condiciones siguientes:

- i. La entidad es miembro del mismo grupo (lo cual significa que cada una de ellas, ya sea controladora, subsidiarias u otras subsidiarias de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
- ii. Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la Entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la Entidad es miembro).
- iii. Ambas entidades son negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- iv. Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- v. La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad o de una entidad relacionada con ésta. Si la Entidad es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la Entidad.

- vi. LA Entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (literal a).
- vii. Una persona identificada en el literal (a) y tiene influencia significativa sobre la Entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad (o de una controladora de la Entidad).

### Compañía Matriz

Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia – Coomeva es una empresa asociativa sin ánimo de lucro, de responsabilidad limitada, de número de asociados y de patrimonio social variable e ilimitado de duración indefinida. Coomeva tiene como objeto general del acuerdo cooperativo, procurar el desarrollo integral de los asociados mediante la prestación de servicios financieros, de previsión de asistencia, solidaridad, educación, vivienda, salud, turismo, recreación, creación de empresas y promoción del desarrollo empresarial, y las demás conexas y complementarios que redunden en beneficio o en la formación del asociado, fortalecimiento con su acción al sector cooperativo, la comunidad en general y el desarrollo humano sostenible.

### Compañías relacionadas

A continuación, se relacionan la clasificación de las compañías con las cuales la Entidad tiene vínculo:

### Matriz del Grupo

Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia

### Otras Partes Relacionadas

Sinergia Global en Salud S.A.S  
Clínica Farallones S.A.  
Hospital en Casa S.A.  
Clínica Palma Real S.A.S  
Banco Coomeva S.A.  
Coomeva Corredores de Seguros S.A.  
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.  
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura  
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.  
Corporación Club Campestre Los Andes  
Coomeva Servicios Administrativos S.A.  
Fundación Coomeva  
Industria Colombiana de la Guadua S.A.  
Conecta Financiera S.A.  
Conecta Salud S.A.  
Fiduciaria Coomeva S.A.

**Miembros Órganos de Dirección**

Nombre	Cargo
Alfredo Arana Velasco	Presidente
Alejandro Revollo Rueda	Miembro Principal
Fernando Moreno Salazar	Miembro Principal
Jorge Arturo Pinto Serrano	Miembro Principal
Darío Cháves Díaz	Miembro Principal
Sandra Milena Rodríguez Rodríguez	Miembro Suplente
Manuel Felipe Issa Abadía	Miembro Suplente
Horacio Miguel García Masi	Miembro Suplente
Victor Ricardo Rosa García	Miembro Suplente
Carlos Arturo Alomía Díaz	Miembro Suplente

**Representantes Legales**

Nombre	Cargo
Marco Aurelio Montes Martínez	Representante Legal - Principal
Ricardo Andrés Prado Herrera	Representante Legal - Primer Suplente
Pascual Antonio Estrada Garcés	Representante Legal - Segundo Suplente

**Personal clave de la Gerencia**

Nombre	Cargo
Gilberto Quinche Toro	Gerente General Sector Salud
Marco Aurelio Montes Martínez	Gerente General
Gustavo Adolfo Ocampo Palacios	Gerente Coomeva Emergencia Médica
Camilo Ernesto Diusaba Perdomo	Gerente Nacional de Mercadeo Sector Salud
Jairo Bravo Mendoza	Gerente Nacional Transformación Organizacional y Digital
William Shelton Salazar	Gerente Nacional Comercial
María Ines Florez Bernal	Gerente Técnico Aseguramiento en Salud
Isabel Cristina Sánchez Barco	Gerente Nacional Gestión Humana Sector Salud
David Alejandro Vanegas Rodríguez	Gerente Nacional Experiencia en el Servicio
Blanca Ines Velez Arbeláez	Directora Nacional Salud Oral
Pascual Antonio Estrada Garcés	Director Nacional de Salud
Giovanna Andrea Corbelletta	Directora Nacional Financiero y Contable
Neyla Cardenas Hernández	Directora Nacional Administrativa
Balmer Alberto Maya Lopera	Director Nacional Jurídico
Jorge Wilson Pemberthy Yepes	Director Nacional de Operaciones
Alvaro Mauricio Durán López	Director Nacional Negocios Internacionales
Juan Fernando Rojas Duarte	Gerente Regional Suroccidente
Santiago Adolfo Restrepo Marín	Gerente Regional Noroccidente
Carlos Mario González Ospina	Gerente Regional Centroriente
Carlos Alberto Barraza Coronell	Gerente Regional Caribe
María Eugenia López Martínez	Directora Regional Eje Cafetero
Luisa Fernanda Quintana Truyo	Directora Regional Nororiental
Leonardo Pena Artunduaga	Jefe Nacional Riesgo

## i) Transacciones entre Compañías Relacionadas

El siguiente es el detalle de los saldos y transacciones entre compañías relacionadas:

Transacciones en el Activo	31 de Diciembre de 2020									
	Inversiones			Deudores Comerciales						
	Efectivo y Equivalentes	Patrimoniales	Otras Inversiones	Deterioro Inversiones	Cuentas por Cobrar	Cartera Plan Colectivo	Deterioro	Otros Activos	Activos por derecho de uso NIIF 16	
Matriz del grupo										
Cooperativa Médica del valle y de Profesionales de Colombia	\$ -	\$ -	\$ 8,474	\$ -	\$ 6,318,752	\$ 169,855	\$ (32,615)	\$ -	\$ 299,949	
Otras Relaciones										
Sinergia Global en Salud S.A.S	-	-	-	-	604,915	42,166	(2,891)	-	-	
Banco Coomeva S.A.	25,123,190	-	-	-	-	216,052	-	-	-	
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	-	874,836	-	-	-	7,982	-	-	-	
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	-	-	-	-	99,665	214,844	(832)	-	-	
Coomeva Emergencia Medica Servicio de Ambulancia Prepagada S.A.S.	-	-	-	-	-	25,129	-	3,548,335	-	
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Club Campestre Los Andes	-	-	-	-	-	238	-	-	-	
Coomeva Servicios Administrativos S.A	-	1,020,235	-	(1,020,235)	-	40,887	-	(30)	-	
Fundación Coomeva	-	-	-	-	-	(2,171)	-	-	-	
Conecta Financiera S.A.	-	-	-	-	-	6,130	-	-	-	
Clinica Farallones S.A.	-	-	-	-	-	4,036	-	-	-	
Hospital en Casa S.A.	-	-	-	-	-	(2,680)	-	-	-	
Clinica Palma Real S.A.S	-	-	-	-	2,390,963	557	(10,704)	-	-	
Fiduciaria Coomeva S.A	-	-	-	-	-	(997)	-	-	-	
Industria Colombiana de la Guadua S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Conecta Salud S.A.	-	147,080	-	-	-	2,145	-	-	-	
Total otras relacionadas	\$ 25,123,190	\$ 2,042,151	\$ -	\$ (1,020,235)	\$ 3,095,543	\$ 554,318	\$ (14,427)	\$ 3,548,305	\$ -	
Total transacciones en el activo	\$ 25,123,190	\$ 2,042,151	\$ 8,474	\$ (1,020,235)	\$ 9,414,295	\$ 724,173	\$ (47,042)	\$ 3,548,305	\$ 299,949	



31 de Diciembre de 2019

Transacciones en el Activo	Inversiones			Deudores Comerciales				Activos por derecho de uso NIF 16
	Efectivo y Equivalentes	Patrimoniales	Otras Inversiones	Deterioro Inversiones	Cuentas por Cobrar	Cartera Plan Colectivo	Deterioro	Otros Activos
<b>Matriz del grupo</b>								
Cooperativa Médica del valle y de Profesionales de Colombia	\$ -	\$ -	\$ 7,948	\$ -	\$ 947	\$ 394,267	\$ (25)	\$ -
								\$ 2,457,115
<b>Otras Relacionadas</b>								
Sinergia Global en Salud S.A.S	-	-	-	-	876,733	103,671	(29,245)	-
Banco Coomeva S.A.	26,924,746	-	-	-	-	123,276	-	-
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	-	874,836	-	-	-	7,765	-	-
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	-	-	-	-	277,929	416,423	(63,246)	-
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	-	-	-	-	-	562	-	-
Corporación Club Campestre Los Andes	-	-	-	-	1,656	3,870	(319)	19,342
Coomeva Servicios Administrativos S.A	-	1,020,235	-	(1,020,235)	-	78,183	-	-
Fundación Coomeva	-	-	-	-	445	20,447	(11)	-
Conecta Financiera S.A.	-	-	-	-	-	18,035	-	-
Clinica Farallones S.A.	-	-	-	-	-	6,803	-	-
Hospital en Casa S.A.	-	1	-	-	313,523	(2,773)	(14,123)	-
Clinica Palma Real S.A.S	-	-	-	-	5,488,664	557	(685,097)	-
Fiduciaria Coomeva S.A	-	-	-	-	-	402	-	-
Industria Colombiana de la Guadua S.A	-	-	-	-	-	18	-	-
Conecta Salud S.A.	-	121,976	-	-	-	476	-	-
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>\$ 26,924,746</b>	<b>\$ 2,017,048</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (1,020,235)</b>	<b>\$ 6,958,950</b>	<b>\$ 777,715</b>	<b>\$ (792,040)</b>	<b>\$ 19,342</b>
<b>Total transacciones en el activo</b>	<b>\$ 26,924,746</b>	<b>\$ 2,017,048</b>	<b>\$ 7,948</b>	<b>\$ (1,020,235)</b>	<b>\$ 6,959,897</b>	<b>\$ 1,171,982</b>	<b>\$ (792,065)</b>	<b>\$ 2,457,115</b>

31 de Diciembre de 2020				
Transacciones en el Pasivo	Pasivo por obligaciones de arrendamiento NIIF 16	Cuentas por Pagar	Proveedores de Servicio	Pasivo por desmantelamiento por arrendamiento NIIF 16
<b>Matriz del grupo</b>				
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	\$ (1,134,695)	2,600,963	-	80,860
<b>Otras Relacionadas</b>				
Sinergia Global en Salud S.A.S	-	286,605	1,431,384	-
Banco Coomeva S.A.	-	188,470	-	-
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	-	42,463	-	-
Coomeva Emergencia Medica Servicio de Ambulancia Prepagada S.A.S.	-	10,363,813	191,407	-
Corporación Club Campestre Los Andes	-	-	-	-
Clínica Farallones S.A.	-	-	67,868	-
Hospital en Casa S.A.	-	-	275,490	-
Clínica Palma Real S.A.S	-	-	87,379	-
Conecta Salud S.A.	-	2,134,477	-	-
<b>Total otras relacionadas</b>	-	<b>13,015,828</b>	<b>2,053,528</b>	-
<b>Total transacciones en el pasivo</b>	<b>\$ (1,134,695)</b>	<b>15,616,791</b>	<b>2,053,528</b>	<b>80,860</b>

31 de Diciembre de 2019				
Transacciones en el Pasivo	Pasivo por obligaciones de arrendamiento NIIF 16	Cuentas por Pagar	Proveedores de Servicio	Pasivo por desmantelamiento por arrendamiento NIIF 16
<b>Matriz del grupo</b>				
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	\$ 522,230	3,395,115	-	83,852
<b>Otras Relacionadas</b>				
Sinergia Global en Salud S.A.S	-	1,443,482	2,034,684	-
Banco Coomeva S.A.	-	333,717	-	-
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	-	56,729	-	-
Corporación Club Campestre Los Andes	-	115,110	-	-
Clínica Farallones S.A.	-	-	66,329	-
Hospital en Casa S.A.	-	-	172,576	-
Clínica Palma Real S.A.S	-	245,607	-	-
Conecta Salud S.A.	-	266,613	-	-
<b>Total otras relacionadas</b>	-	<b>2,461,258</b>	<b>2,273,589</b>	-
<b>Total transacciones en el pasivo</b>	<b>\$ 522,230</b>	<b>5,856,373</b>	<b>2,273,589</b>	<b>83,852</b>

**Transacciones en el Ingreso****Matriz del grupo**

Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia

**Otras Relacionadas**

Sinergia Global en Salud S.A.S  
 Banco Coomeva S.A.  
 Coomeva Corredores de Seguros S.A.  
 Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.  
 Coomeva Emergencia Medica Servicio de Ambulancia Prepagada S.A.S.  
 Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura  
 Corporación Club Campestre Los Andes  
 Coomeva Servicios Administrativos S.A  
 Fundación Coomeva  
 Industria Colombiana de la Guadua S.A.  
 Conecta Financiera S.A.  
 Clínica Farallones S.A.  
 Hospital en Casa S.A.  
 Clínica Palma Real S.A.S  
 Fiduciaria Coomeva S.A  
 Conecta Salud S.A.

**Total otras relacionadas****Total transacciones en el ingreso**

31 de Diciembre de 2020

	Ingresos Ordinarios		Otros Ingresos
	Servicios	Dividendos	
\$	2,419,735	-	1,314,255
	2,237,168	-	4,086,295
	1,722,614	-	143,314
	97,538	209,154	48
	2,520,761	-	386,380
	11,538	-	-
	529	-	3
	21,419	-	1,307
	81,375	-	288
	59,573	-	296
	(17)	-	-
	62,123	-	110
	79,063	-	4,021
	429,672	-	57,299
	136,111	-	5,546,489
	135,087	-	-
	11,472	25,104	41,219
	<b>7,606,026</b>	<b>234,258</b>	<b>10,267,069</b>
<b>\$</b>	<b>10,025,761</b>	<b>234,258</b>	<b>11,581,324</b>

31 de Diciembre de 2019

	Ingresos Ordinarios		Otros Ingresos
	Servicios	Dividendos	
\$	2,116,670	-	95,857
	2,498,522	-	3,515,554
	1,669,130	-	492,590
	87,084	144,688	74
	2,217,617	-	405,035
	6,429	-	3
	1,324	-	-
	20,864	-	1,315
	91,956	-	7,139
	62,689	-	4,392
	9,460	-	-
	59,585	-	59
	80,858	-	7,001
	1,791,573	-	86,833
	248,591	-	17,568,860
	122,857	-	39
	8,887	13,754	15,250
	<b>8,977,426</b>	<b>158,442</b>	<b>22,104,144</b>
<b>\$</b>	<b>11,094,096</b>	<b>158,442</b>	<b>22,200,001</b>

31 de Diciembre de 2020			
Transacciones en el Gasto y Costos	Costos	Gastos de Administración y Ventas	Otros Gastos
<b>Matriz del grupo</b>			
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	\$ 2,383	18,801,297	82,176
<b>Otras Relacionadas</b>			
Sinergia Global en Salud S.A.S	26,759,769	41,694	62,448
Banco Coomeva S.A.	-	300,942	1,821,819
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	-	101	-
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	3,692	260,862	470
Coomeva Emergencia Medica Servicio de Ambulancia Prepagada S.A.S.	192,785	(710)	-
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	-	1	-
Corporación Club Campestre Los Andes	-	73,781	-
Coomeva Servicios Administrativos S.A	-	58	-
Fundación Coomeva	-	7,481	(3)
Conecta Financiera S.A.	-	53	-
Clínica Farallones S.A.	961,009	12	-
Hospital en Casa S.A.	2,279,997	3,215	25
Clínica Palma Real S.A.S	1,431,084	485,741	411,698
Fiduciaria Coomeva S.A	-	7	-
Conecta Salud S.A.	1,383,189	2,673,133	-
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>33,011,525</b>	<b>3,846,371</b>	<b>2,296,457</b>
<b>Total transacciones en el gasto y costos</b>	<b>\$ 33,013,908</b>	<b>22,647,668</b>	<b>2,378,633</b>

31 de Diciembre de 2019			
Transacciones en el Gasto y Costos	Costos	Gastos de Administración y Ventas	Otros Gastos
<b>Matriz del grupo</b>			
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	\$ 1,297	19,452,728	60,097
<b>Otras Relacionadas</b>			
Sinergia Global en Salud S.A.S	32,915,706	80,526	2
Banco Coomeva S.A.	13,774	1,406,575	1,578,606
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	-	84	-
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A.	1,975	949,176	-
Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura	-	184	-
Corporación Club Campestre Los Andes	-	140,116	-
Coomeva Servicios Administrativos S.A	-	1,020,544	-
Fundación Coomeva	-	5,736	-
Conecta Financiera S.A.	-	115	-
Clínica Farallones S.A.	434,849	19	-
Hospital en Casa S.A.	3,124,384	14,284	-
Clínica Palma Real S.A.S	13,875,473	1,160,832	(2,602)
Fiduciaria Coomeva S.A	-	27	-
Conecta Salud S.A.	1,786,995	413,558	-
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>52,153,156</b>	<b>5,191,776</b>	<b>1,576,006</b>
<b>Total transacciones en el gasto y costos</b>	<b>\$ 52,154,453</b>	<b>24,644,504</b>	<b>1,636,103</b>

Todas las Transacciones realizadas con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado.

## ii) Transacciones con Miembros Órganos de Dirección

El siguiente es el detalle de los saldos y transacciones de las transacciones con Miembros Órganos de Dirección:

	2020	2019
<b>Movimientos</b>		
Ingresos	\$ -	-
Gastos por Honorarios	198,790	121,214
Gastos por Transporte y gastos de viaje	-	-
Otros conceptos	1,500	-
<b>Saldos</b>		
Cartera de Crédito	-	-
Deudores y Cuentas por Cobrar	-	-
Acreedores y Cuentas por Pagar	31,431	8,944
<b>Total transacciones con miembros organos de dirección</b>	<b>\$ 231,722</b>	<b>130,158</b>

Todas las operaciones realizadas con los miembros de órganos de dirección se realizaron en condiciones de mercado.

## iii) Transacciones con Representantes Legales

El siguiente es el detalle de los saldos y transacciones con representantes legales:

Representante legal y suplente	2020	2019
<b>Movimientos</b>		
Ingresos	\$ -	-
Gasto por salarios y beneficios a empleados	1,193,611	1,001,547
Gasto por retiro, indemnización o bonificación	436,132	935,792
Gasto por transporte y gastos de viaje	6,866	17,497
Otros conceptos	-	10,000
<b>Saldos</b>		
Cartera de Crédito	-	-
Deudores y Cuentas por Cobrar	279	13,890
Acreedores y Cuentas por Pagar	-	-
<b>Total transacciones con miembros organos de dirección</b>	<b>\$ 1,636,889</b>	<b>1,978,727</b>

Todas las operaciones realizadas con representantes legales se realizaron en condiciones de mercado.

#### iv) Transacciones con Personal Clave de la Gerencia

El siguiente es el detalle de los saldos y transacciones con personal clave de la gerencia:

Otros directivos	2020	2019
<b>Movimientos</b>		
Ingresos	\$ -	-
Gasto por salarios y beneficios a empleados	6,207,210	5,646,916
Gasto por retiro, indemnización o bonificación	683,578	471,788
Gasto por transporte y gastos de viaje	19,162	79,058
Otros conceptos	-	-
<b>Saldos</b>		
Cartera de Crédito	928	1,183
Deudores y Cuentas por Cobrar	-	-
Acreedores y Cuentas por Pagar	-	-
<b>Total transacciones con miembros organos de dirección</b>	<b>\$ 6,910,878</b>	<b>6,198,944</b>

Todas las operaciones realizadas con personal clave de la gerencia se realizaron en condiciones de mercado.

Durante los periodos 2020 y 2019 no se llevaron a cabo operaciones con compañías vinculadas, accionistas, directores y administradores de las características que se mencionan a continuación:

- ✓ Servicios gratuitos o compensados
- ✓ Préstamos que impliquen una obligación que no le corresponda a la esencia o naturaleza del contrato mutuo.
- ✓ Préstamos con tasas de intereses diferentes a la que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, entre otros.

#### 35. HECHOS POSTERIORES.

Entre el 31 de diciembre de 2020 fecha de cierre del ejercicio contable y el 22 de febrero del 2021, fecha del informe del revisor fiscal, no se han presentado situaciones o eventos que afecten la presentación de los estados financieros

#### 36. BASE DE MEDICIÓN.

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

- a. Los instrumentos financieros con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

- b. La propiedad de inversión es valorizada al valor razonable.

- c. La adecuación de los pasivos por seguros, reserva técnica, se realiza con las estimaciones actuales de todos los flujos de efectivos (procedentes de los contratos de seguros) contractuales y conexos, tales como los costos de tramitación de las reclamaciones y/o utilidades, así como los flujos de efectivo que procedan de las opciones y garantías implícitas.

#### 37. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

##### A. Moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados. Las tasas de cambio utilizadas fueron de \$3,432.50 y \$3,277.14 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

## B. Instrumentos financieros.

### i. Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos como las fiducias, carteras colectivas y CDTs con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

El efectivo se mide por su valor razonable, las variaciones en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados, las cuales surgen entre otros, por los rendimientos devengados; los costos de transacción no se incluyen en la medición del activo, estos se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Los equivalentes de efectivo se reconocen cuando se tienen inversiones cuyo vencimiento sea inferior a tres (3) meses desde la fecha de adquisición, de gran liquidez y de un riesgo poco significativo de cambio en su valor y son usados por la Entidad en la gestión de sus compromisos a corto plazo; se valoran con el método del costo amortizado, que se aproxima a su valor razonable por su corto tiempo de maduración y su bajo riesgo.

### ii. Activos financieros.

En su reconocimiento inicial la Entidad mide un activo financiero por su valor razonable, excepto para las cuentas por cobrar comerciales las cuales se miden por el valor razonable de la contraprestación por recibir o su precio de transacción siempre que estas no tengan un componente financiero significativo.

Para determinar si existe un componente financiero significativo se deben tener en cuenta los siguientes aspectos de acuerdo con la política contable de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

- a. la diferencia, si la hubiera, entre el importe de la contraprestación acordada y el precio de venta en efectivo de los bienes o servicios comprometidos; y
- b. el efecto combinado de:
  1. el periodo de tiempo esperado entre el momento en que la Entidad transfiere los bienes o servicios comprometidos con cliente y el momento en que el cliente paga por dichos bienes o servicios; y
  2. las tasas de interés dominantes en el mercado correspondiente.

Para los activos financieros que no se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, la Entidad incluirá en la medición inicial los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero.

La Entidad mide después de su reconocimiento inicial los activos financieros a:

1. Costo amortizado
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación se determina teniendo en cuenta lo siguiente:

- El modelo de negocio de la Entidad, es la forma en que la Entidad gestiona los activos financieros para generar flujos de efectivo, y
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, analizado en pruebas de solo pago de principal e intereses (SPPI).

### iii. Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y se clasifican al costo amortizado ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales.

Al inicio las cuentas por cobrar se miden por el valor razonable de la contraprestación por recibir. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro del valor. Las pérdidas que resultan del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado como gastos.

### iv. Bajas en activos.

Un activo financiero, o una parte de este, se da de baja cuando: expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, y se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se retienen, pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero.

Igualmente se da de baja cuando se transfiere de forma sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, y no se ha transferido ni retenido de forma sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero no ha retenido el control del mismo.



Se da de baja al efectivo y equivalentes de efectivo cuando se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando se transfiere dicho activo financiero.

Se da de baja a una cuenta por cobrar o bien por su cancelación total o porque se considera de difícil cobro y una vez deteriorada la cuenta se castiga.

## v. Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Entidad un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de Coomeva Medicina Prepagada S.A.

Para el reconocimiento inicial el instrumento financiero se identifica y clasifica ya sea como pasivo financiero o instrumento financiero de patrimonio. Los pasivos financieros pueden ser medidos inicialmente al costo amortizado o al valor razonable; para los pasivos financieros al costo amortizado, los costos iniciales directamente atribuibles a la obtención del pasivo financiero son asignados al valor del pasivo en caso de ser materiales. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se reconocen al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pagos de dividendos sobre instrumentos financieros que se han reconocido como pasivos financieros, se reconocen como gasto; la ganancia y pérdida relacionada con los cambios en el importe en libros de un pasivo financiero se reconoce como ingreso o gasto en el resultado del ejercicio. Los activos adquiridos a través de leasing financiero son registrados en el activo y depreciados de manera mensual de acuerdo a la metodología de línea recta.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de colocarlos de nuevo).

## vi. Capital social.

En el caso de emisión de instrumentos de patrimonio, se reconoce directamente al patrimonio la contraprestación recibida por la venta. Los costos de transacción se tratan contablemente como una deducción del patrimonio, por un valor neto de cualquier beneficio fiscal relacionado, en la medida que sean costos incrementales atribuibles a la transacción

de patrimonio, tales como los costos de registro y otras tasas cobradas por los reguladores o supervisores, los importes pagados a los asesores legales, contables y otros asesores profesionales, los costos de impresión y los de timbre relacionados con el mismo.

Cuando se readquieren instrumentos de patrimonio propios, la contraprestación pagada y los costos relacionados se deducen del patrimonio. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios. Estas acciones propias son adquiridas y poseídas por Coomeva Medicina Prepagada S.A. o por otros miembros del grupo consolidado y los demás terceros accionistas de Coomeva Medicina Prepagada.

La distribución de dividendos a los tenedores de un instrumento de patrimonio son cargados directamente contra el patrimonio, por una cuantía neta de cualquier beneficio fiscal relacionado.

## C. Propiedades y equipo.

### i. Reconocimiento y medición.

Las propiedades y equipos son reconocidos en su medición inicial por el valor razonable y posteriormente valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Dentro de su medición inicial el costo incluye precio de compra, impuestos no recuperables, costos de instalación, montaje y otros, menos los descuentos por pronto pago, costos directamente atribuibles para llevar al activo a condiciones de uso, como gastos de personal.

Cuando un elemento de propiedades y equipo es adquirido por medio de un intercambio total o parcial con otro elemento de propiedades y equipo o a cambio de otro activo cualquiera, es valorado al valor razonable, en caso que no exista, el importe es el valor del activo entregado. Cuando un elemento de propiedades y equipo es recibido de un tercero (ejemplo una donación) la medición inicial se hace al valor razonable del bien recibido, simultáneamente reconociendo un ingreso por el valor razonable del activo recibido.

La utilidad o pérdida por el retiro y/o baja de un elemento de propiedades y equipo es determinada por la diferencia entre los ingresos netos por venta, si los hay, y el valor en libros del elemento. La utilidad o pérdida es incluida en el resultado del período.

### ii. Depreciación.

La depreciación de las propiedades y equipos comienza cuando el activo está disponible para su uso;

la base de depreciación es el costo menos el valor residual. El valor residual de las propiedades y equipo es cero debido a que la intención es usar los activos hasta finalizar sus beneficios económicos; sin embargo cuando hay acuerdos con terceros para ser entregado el activo antes del consumo de los beneficios económicos, por un valor establecido o pactado, dicho valor será el valor residual. Todos los elementos de propiedades y equipo excepto terrenos son depreciados durante la vida útil estimada.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Clase/Categoría	Subcategoría	Vida útil (meses)
Edificios	Edificaciones	720
Muebles y enseres	Muebles y equió de oficina	96
Equipo médico	Equipo médico	84
Equipo técnico	Equipo de cómputo y comunicación	48

El criterio para determinar la vida útil de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basó en tasaciones independientes.

En cada cierre contable, Coomeva Medicina Prepagada S.A. 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.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, Coomeva Medicina Prepagada S.A. estima el valor recuperable del activo y lo reconoce en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Por lo menos cada año, Coomeva Medicina Prepagada S.A. evaluará las vidas útiles y su valor residual, y realizará los ajustes en los estados financieros de ser necesario.

La depreciación cesa en la fecha en que el activo es clasificado como mantenido para la venta, o incluido en un grupo de disposición que es clasificado como mantenido para la venta, o clasificado como propiedad de inversión y cuando el activo es retirado y/o dado de baja.

#### **D. Propiedades de inversión.**

Las propiedades de inversión son inmuebles donde se tiene beneficio económico producto del arrendamiento de los mismos, la plusvalía o ambas, cuyo costo es medido con fiabilidad y donde una porción insignificante de la propiedad, el 20% de la misma, es usada para la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos. Se valorizan inicialmente al costo y posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

El costo comprende el precio de compra neto de cualquier descuento o rebaja, impuestos de registro, desembolsos notariales, de escritura, comisión del intermediario y demás gastos legales; para una propiedad de inversión construida el costo son los costos capitalizados durante la construcción de la misma. El impuesto predial y los demás impuestos indirectos sobre la propiedad no se capitalizan, se llevan directamente al gasto.

El valor razonable, será el valor de mercado de los inmuebles en la fecha de la valoración, la cual es realizada como mínimo cada tres años por peritos independientes; sin embargo los inmuebles se revisarán de manera anual

a través de una lista de chequeo establecida por la Entidad, la cual busca evidenciar la existencia de factores que hayan deteriorado o valorizado los inmuebles, y en caso de ser identificado algún factor se debe realizar una nueva valoración para estos activos.

La diferencia entre el valor razonable y el valor en libros se reconoce en el estado de resultados como un mayor o menor valor de la propiedad de inversión.

La utilidad o pérdida por el retiro o la baja de una propiedad de inversión es calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros del activo; y es reconocida en el resultado del período en que tenga lugar el retiro o la disposición.

Cuando se destina el inmueble para uso propio, se reclasifica a propiedad y equipo, el costo del activo es el valor razonable en la fecha del cambio de uso del activo. Cuando se tiene un plan formal para la venta del inmueble, se reclasifica a activos no corrientes mantenidos para la venta, el costo del activo es el valor razonable en la fecha de cambio de uso y es el valor que se compara con el valor de mercado (el precio estimado de venta del bien) menos los gastos de venta.

## E. Activos intangibles.

Los activos intangibles adquiridos por la Entidad y que tienen una vida útil definida son medidos al costo menos amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; los costos de las remuneraciones a los empleados, derivados directamente de poner el activo en sus condiciones de uso; los honorarios profesionales surgidos directamente de poner el activo en sus condiciones de uso; y los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

Comeva Medicina Prepagada S.A. posee activos intangibles de vida útil finita, cuyo deterioro se evalúa en el evento en que el activo intangible presente indicios de deterioro.

### i. Amortización.

El valor amortizable es el costo histórico del activo o el valor que lo sustituya, deducido su valor residual. El valor residual de un activo intangible con una vida útil finita es cero a menos que haya un compromiso con un tercero por la compra del activo a fines de su vida útil; o exista un mercado activo para el activo y el valor residual es determinado por referencia a ese mercado, y es probable que tal mercado exista a fines de la vida útil del activo.

La amortización de un activo intangible comienza cuando el activo está disponible para ser usado.

El método de amortización usado es el lineal, durante la vida útil estimada desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que así refleja con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros y el cargo por amortización de cada período es reconocido en el estado de resultados.

El monto amortizable de un activo intangible con una vida útil finita es asignado en base sistemática durante su vida útil:

Clase de intangible	Vida útil
Licencias	Periodo contractual
Programas de computador	3 años
Proyectos	Duración del beneficio

Un activo intangible es considerado con una vida útil indefinida, cuando, con base a un análisis de todos los factores pertinentes, no existe un límite proyectable del período durante el cual se espera que genere beneficios económicos futuros; por tanto, un activo intangible con una vida útil indefinida no es amortizado.

## F. Arrendamientos.

La Entidad determina siempre, al inicio de cada contrato -acuerdo- individual, si el mismo es o contiene un arrendamiento. La Entidad considera que un acuerdo es o contiene un arrendamiento cuando el mismo, respecto de cada componente potencial del arrendamiento por separado, le confiere el derecho a:

1. CONTROLAR el activo identificado - o cada activo identificado-, por un período de tiempo;
2. DECIDIR su uso; y
3. OBTENER sustancialmente todos los beneficios económicos que se derivan del uso.

Alevaluar sí un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento la Entidad tiene en todas las condiciones y los aspectos relevantes del tenor literal del contrato suscrito entre las partes, incluido lo relacionado con el derecho de sustitución por parte del arrendador y si el activo o cada activo que subyace al contrato junto con los demás componentes que no constituyen un arrendamiento están identificados de manera explícita o implícita en el momento en que está(n) disponible(s) para su uso.

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Entidad al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la Entidad ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio. Para efecto de determinar la tasa de descuento de este pasivo la Entidad debe usar la tasa que ha pagado recientemente o paga por operaciones por líneas de crédito homologables, o con características homologables, a las de adquisición de un activo similar al activo por derecho de uso. Ante la carencia de una tasa cierta de referencia de su costo de endeudamiento, la Entidad (arrendataria) debe determinar su más probable tasa incremental por préstamos, que se entiende como aquella que muy probablemente tendría que pagar por pedir prestado para comprar un activo de similar naturaleza y costo que el del activo por derecho de uso, por un plazo

similar al del arrendamiento y con una seguridad semejante.

#### • **Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Entidad ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. La Entidad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

### **G. Deterioro.**

#### **i. Activos financieros.**

La Entidad mide las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero buscando reflejar:

- a. Un monto sin prejuicio y ponderado por probabilidad que se determina evaluando un rango de posibles resultados;
- b. El valor del dinero en el tiempo; y
- c. Información razonable y con soporte disponible sin costo o esfuerzo indebido a la fecha informativa sobre eventos pasados, condiciones presentes y proyecciones de condiciones económicas futuras.

La Entidad calcula su Pérdida Crediticia Esperada (ECL, por sus siglas en inglés) con base en el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo esperados del instrumento. La ECL se actualizará en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos financieros desde el reconocimiento inicial.

La Entidad al final de cada periodo sobre el que se informa calcula deterioro por pérdida crediticia esperada a los activos financieros medidos a costo amortizado y títulos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se establece el enfoque general y el enfoque simplificado para el reconocimiento del deterioro por pérdida esperada.

#### **ii. Activos no financieros.**

Para mantener los activos no financieros contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el valor por el que se puede recuperar a través de su utilización continua o de su venta, se evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros o en cualquier momento que se presenten indicios, si existe evidencia de deterioro.

Si existen indicios se estima el valor recuperable del activo, el cual se mide al mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venderlo y el valor en uso; si el valor en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evoluciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que pueda tener el activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en el estado de resultados. Si se presenta un cambio en las estimaciones usadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro, se revierte en el estado de resultados la pérdida por deterioro que se había reconocido; el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable, sin exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

## H. Beneficios a los empleados.

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por Coomeva Medicina Prepagada S. A. a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en:

### i) Beneficios a empleados corto plazo.

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a Entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados en la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

El valor que se espera pagar, como resultado del derecho no usado que se ha acumulado a la fecha del estado de situación financiera, se reconoce como una obligación que se mide al costo esperado de ausencias acumulativas compensadas. Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita. El costo de los planes de participación en los beneficios y de bonos,

se reconoce como un gasto y no como una distribución de utilidades netas.

### ii) Planes de beneficios definidos.

La obligación neta de la Entidad relacionada con planes de beneficios definidos se calcula separadamente para cada plan, estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y períodos anteriores, descontando ese importe y deduciendo el valor razonable de los activos del plan.

El método usado es el de la unidad de créditos proyectados. Cuando el cálculo resulta en un potencial activo para la Entidad, el reconocimiento del activo se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiación mínimo.

Las nuevas mediciones del pasivo por beneficios netos definidos, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan (excluidos los intereses) y el efecto del techo del activo (si existe, excluido el interés), se reconocen de inmediato en otro resultado integral. La Entidad determina el gasto (ingreso) neto por intereses por el pasivo (activo) por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período anual al pasivo (activo) por beneficios definidos netos, considerando cualquier cambio en el pasivo (activo) por beneficios definidos netos durante el período como resultado de aportaciones y pagos de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en resultados.

Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción del beneficio mejorado, que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, es reconocida en resultados, usando el método lineal en el período promedio hasta que los beneficios sean entregados. En la medida en que los beneficios sean otorgados inmediatamente, el gasto es reconocido en resultados.

Cuando se produce una modificación o reducción en los beneficios de un plan, los beneficios resultantes de servicios pasados o la ganancia o pérdida por la reducción se reconocen de inmediato en resultados.

La Entidad reconoce las ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando estas ocurren.

### iii) Otros beneficios a empleados largo plazo.

Se clasifica como beneficios a largo plazo, toda forma de remuneración que se le adeuda al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio

contable o la prestación del servicio. Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese; tales como prima de antigüedad y bonificación de antigüedad.

Se reconoce como un pasivo descontado para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido menos el valor razonable de los activos del plan (si los hubiese). Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el período que surjan.

## I. Provisiones.

Una provisión es reconocida cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; es probable la salida de recursos que incorporan beneficios económicos para liquidar la obligación y se realiza una estimación fiable del valor de la obligación:

Medición y/o Resultado	Tratamiento Contable
Prácticamente seguro: Mayor 90%	Provisión: Reconocimiento y Revelación
Probable: Entre el 51% y 90%	Provisión: Reconocimiento y Revelación
Possible pero no probable: Entre 10% al 50%	Pasivo Contingente: Revelación
Remoto: Menor del 10%	Remota: No revelación

Se reconoce como provisión, el valor que resulta de la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación a la fecha de cierre de los estados financieros, midiéndolo al valor presente de los gastos esperados necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

### i. Litigios.

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra la Entidad por conceptos como procesos laborales, penales, civiles y administrativos. De acuerdo con la opinión de los administradores después de la correspondiente asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados al 31 de diciembre del año 2020.

### ii. Reserva técnica.

La operación de Medicina Prepagada se enmarca en la definición de un contrato de seguros; esto es: un contrato en el que una de las partes (la aseguradora –Cooameva Medicina Prepagada), acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza – Afiliados), acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto (el evento asegurado) que afecta en forma adversa al tenedor del seguro.

En la operación de Medicina Prepagada, encontramos que los siguientes aspectos guardan semejanzas con la definición de un contrato de seguros bajo las normas técnicas vigentes, toda vez que al menos uno de los siguientes aspectos es incierto a la fecha de inicio de un contrato de seguros (de la vinculación de un asociado al Fondo):

- La ocurrencia de un evento asegurado
- La oportunidad del evento
- El nivel de compensación que será pagado por el asegurador si el evento ocurre

Complementando lo anterior, el párrafo 18 del apéndice B de la NIIF 4 se relacionan ejemplos de riesgos que pueden cubrir a través de contratos de seguros, dentro de los cuales se relaciona el riesgo de “discapacidad” (incapacidad) y “asistencia sanitaria” (atención médica y hospitalaria), los cuales corresponden precisamente a los riesgos que se cubren mediante la afiliación al Plan de Medicina Prepagada.

El riesgo significado de seguro hace referencia a la posibilidad de que la aseguradora tenga la obligación de reconocer y pagar eventos por un monto que exceda el valor recaudado o que se espere recaudar en virtud del contrato de



seguro (lo que puede suceder cuando un afiliado, a pesar de haber realizado unas pocas aportaciones, tiene derecho a recibir tratamiento por una enfermedad de alto costo cubierta por el plan de salud, a pesar de que el costo de dicho tratamiento exceda el monto efectivamente aportado hasta la fecha y el que tenga que continuar aportando).

El hecho de que Coomeva Medicina Prepagada S.A. no sea una Entidad legalmente reconocida como aseguradora resulta irrelevante respecto de la conclusión sobre si debe aplicar NIIF 4, como quiera que la norma advierte que lo que hace la Entidad sujeta a dicha norma es la esencia de la transacción y no la forma legal que adopte.

Coomeva Medicina Prepagada S.A., aplica las normas técnicas vigentes, en las cuales se abordan la aplicación de reservas técnicas en entidades de seguros, en ella no se señala un mecanismo específico de valoración de reservas técnicas, pero si indica criterios generales de tratamiento de los pasivos de seguros de las entidades y establece ciertas restricciones que se deben considerar. De acuerdo a lo anterior Coomeva Medicina Prepagada S.A. constituye las siguientes reservas:

#### **Reserva de riesgos en curso.**

1. Reserva de prima no devengada.

#### **Reserva de siniestros pendientes.**

2. Reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR).
3. Reserva de siniestros ocurridos avisados no facturados.

#### **J. Contratos de seguros.**

Al final de cada periodo se evalúa la estimación actual de los flujos de efectivo futuros procedentes de los contratos de seguros, a fin de determinar si el importe en libros de los pasivos por contratos de seguros (menos los costos de adquisición diferidos y los intangibles conexos) es adecuado, en caso de no serlo se reconoce en resultados el importe de tal deficiencia.

#### **K. Ingresos.**

##### **i. Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.**

La Entidad deberá reconocer los ingresos ordinarios solo cuando sea probable que se reciban los beneficios económicos futuros derivados de la transacción y estos puedan ser valorados con fiabilidad, se deben tener en cuenta los siguientes pasos:

- 1) Identificar el contrato con el cliente,
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño contenidas en la negociación,
- 3) Determinar el precio de la transacción negociada,
- 4) Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato;
- 5) Reconocer y registrar contablemente los ingresos cuando, o en la medida que, la Entidad satisface las obligaciones de desempeño.

La Entidad deberá identificar si actúa como agente principal o como agente comisionista para las actividades de comercialización. Si actúa como agente principal la Entidad deberá reconocer el ingreso en forma bruta; si actúa como agente comisionista deberá reconocer el ingreso en forma neta.

El reconocimiento del ingreso en forma bruta requiere que se reconozcan separadamente los ingresos, los costos y los gastos de la operación, mientras que el reconocimiento del ingreso en forma neta consiste en el reconocimiento del margen ganado como ingreso por prestación de servicio o comisión.

Los montos recaudados en representación de terceros tales como impuesto a la venta, impuesto sobre consumos, impuesto sobre bienes y servicios e impuesto al valor agregado, ingresos recibidos para terceros no son beneficios económicos que fluyen a la Entidad y no resultan en aumentos de patrimonio. Por lo tanto, son excluidos de los ingresos.

##### **ii. Ingresos por intereses, regalías y dividendos.**

Los ingresos derivados del uso, por parte de terceros, de los activos que producen intereses, regalías y dividendos, son reconocidos cuando es probable recibir los beneficios económicos asociados con la transacción; y el valor del ingreso es medido con fiabilidad. Los intereses son reconocidos utilizando el método del tipo de interés efectivo; las regalías son reconocidas utilizando la base de acumulación (o devengo), de acuerdo con la sustancia del acuerdo y/o contrato en que se basan; y los dividendos son reconocidos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista. Los intereses moratorios facturados se reconocen solo en el momento del recibo del pago, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad de los mismos.

##### **iii. Ingresos y Costos Financieros.**

Son los beneficios económicos o erogaciones generados a lo largo del periodo contable, que dan como aumento o disminución del patrimonio neto, los cuales no están relacionados con la actividad principal de la Entidad, o



con aportes de los propietarios, dentro de los cuales se pueden observar los siguientes conceptos, la Entidad reconocerá estos valores con cargo a resultados en el periodo en el cual se incurrir.

- ✓ Ingresos por intereses.
- ✓ Ingresos por rendimiento de inversiones.
- ✓ Ingresos por financiación de préstamos.
- ✓ Ingresos por dividendos.
- ✓ Ingresos por diferencia en cambio.
- ✓ Descuentos comerciales condicionados.
- ✓ Gastos bancarios.
- ✓ Gastos por interés bancario.
- ✓ Gastos por comisiones por transferencias.
- ✓ Gastos de comisiones por recaudos.
- ✓ Gastos por diferencia en cambio.

## L. Impuesto

Impuesto sobre la renta

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios, corriente y diferido.

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

### Impuesto corriente

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto sobre la renta corriente, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

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

La Compañía Coomeva Medicina Prepagada S.A. solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal

frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

### Autorretención especial de Renta

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 creó un sistema de autorretención en la fuente a título de impuesto sobre la renta y complementarios especial, la cual se reglamentó a través del Decreto 2201 de diciembre 30 de 2016.

### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

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

#### i. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que: surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal; correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía Coomeva Medicina Prepagada S.A. tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca misma en un futuro previsible.

#### ii. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

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

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

### iii. Medición

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

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

**iv.** Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el

efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

**v.** La Compañía Coomeva Medicina Prepagada S.A. solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera (separado o consolidado) como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

### M. Ganancia por acción.

Las ganancias por acción básicas se calculan dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio entre el número de acciones ordinarias en circulación durante el año.

### N. Reconocimiento de costos y gastos.

La Entidad reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

## 38. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

### A. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 enero del 2021

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	<p>Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.</p> <p>Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.</p> <p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p> <p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p> <p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16.</p> <p>La enmienda fue emitida en agosto de 2020 y aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.</p>
NIIF 3 – Combinaciones de negocios.	Modificaciones por referencia al marco conceptual.	<p>Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.</p> <p>Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21.</p> <p>Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo contingente, y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.</p>

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos – Costo del Cumplimiento de un contrato	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 – Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p> <p>Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13.</p>

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros	Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>
NIIF 17 – Contratos de seguros	Aplicación de la NIIF 17 y la modificación a la NIIF 17 emitida en junio de 2020.	<p>La NIIF 17 introduce un nuevo modelo de medición para los contratos de seguros. El alcance es similar al de la NIIF 4. Sin embargo, los requisitos para separar los componentes no relacionados con el seguro de los contratos de seguro son significativamente diferentes de la NIIF 4.</p> <p>Al igual que la NIIF 4, la NIIF 17 se centra en los tipos de contratos, más que en los tipos de entidades. Por lo tanto, se aplica a todas las entidades, estén o no reguladas como entidades de seguros.</p> <p>Períodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2023 o después de esa fecha. Se permite la adopción anticipada si la NIIF 9 también se aplica en la fecha de adopción o anterior.</p>





[www.medicinaprepagada.coomeva.com.co](http://www.medicinaprepagada.coomeva.com.co)