

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

Estados financieros resumidos consolidados

31 diciembre de 2017

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estado resumido consolidado de situación financiera clasificado

Estado resumido consolidado de resultados integrales por función

Estado resumido consolidado de resultados integrales

Estado resumido consolidado de cambios en el patrimonio neto

Estado resumido consolidado de flujos de efectivo directo

Notas de Criterios Contables Aplicados.

Nota de Saldos y Transacciones con partes relacionadas.

M\$ - Miles de pesos chilenos





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 8 de marzo de 2018


Señores Accionistas y Directores
Banmédica S.A.

Como auditores externos de Banmédica S.A. y filiales, hemos auditado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, sobre los que informamos con fecha 8 de marzo de 2018. Los estados financieros consolidados en forma resumida, preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (actualmente Comisión para el Mercado Financiero – CMF), de la filial Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas”, adjuntos, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados que hemos auditado.

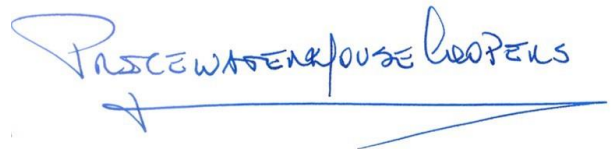
La preparación de tales estados financieros consolidados en forma resumida que incluye los criterios contables aplicados y las transacciones con partes relacionadas, es responsabilidad de la Administración de Banmédica S.A. y Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales.

Informamos que los mencionados estados financieros consolidados en forma resumida y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas” de Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales adjuntos, corresponden a aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Banmédica S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Este informe ha sido preparado teniendo presente lo requerido en la NCG 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2 y se relaciona exclusivamente con Banmédica S.A. y, es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.



Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7



**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES**

**Correspondientes a los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en miles de pesos chilenos – M\$)

El presente documento consta de 8 secciones:

- Informe de los auditores independientes.
- Estado Resumido Consolidado de Situación Financiera Clasificado.
- Estado Resumido Consolidado de Resultados Integrales por Función.
- Estado Resumido Consolidado de Resultados Integrales.
- Estado Resumido Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado Resumido Consolidado de Flujos de Efectivo Directo.
- Notas de Criterios Contables Aplicados.
- Nota de Saldos y Transacciones con partes relacionadas.

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

ESTADO RESUMIDO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Estado de Situación Financiera Clasificado	31-12-2017	31-12-2016
Estado de situación financiera clasificado		
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.360.200	3.705.781
Otros activos financieros corrientes	24.101.289	21.740.005
Otros activos no financieros corrientes	335.907	258.595
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	10.672.210	10.006.964
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	74	49.675
Inventarios corrientes	157.972	169.959
Activos biológicos corrientes	-	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	234	312.506
Total de activos corrientes distintos de los activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	39.627.886	36.243.485
Activos corrientes totales	39.627.886	36.243.485
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	8.663.832	6.016.927
Otros activos no financieros no corrientes	17.355.813	15.866.749
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.745.473	2.827.644
Plusvalía	593.188	621.436
Propiedades, planta y equipo	28.504.689	26.717.057
Activos por impuestos diferidos	6.493.355	7.638.250
Total de activos no corrientes	64.356.350	59.688.063
Total de activos	103.984.236	95.931.548

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSA S.A. Y FILIALES

ESTADO RESUMIDO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Estado de Situación Financiera Clasificado	31-12-2017	31-12-2016
Patrimonio y pasivos		
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Otros pasivos financieros corrientes	-	2.974
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41.820.631	38.131.690
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3.188.134	2.960.374
Otras provisiones corrientes	-	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	3.719.062	2.799.136
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	-	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	12.596.829	11.917.196
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	61.324.656	55.811.370
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-
Pasivos corrientes totales	61.324.656	55.811.370
Pasivos no corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes	-	7.403
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-
Otras provisiones no corrientes	351.395	398.312
Pasivo por impuestos diferidos	12.051.271	12.680.055
Pasivos por impuestos corrientes, no corrientes	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-
Total de pasivos no corrientes	12.402.666	13.085.770
Total de pasivos	73.727.322	68.897.140
Patrimonio		
Capital emitido	6.928.939	6.928.939
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20.828.788	17.833.387
Prima de emisión	-	-
Acciones propias en cartera	-	-
Otras participaciones en patrimonio	-	-
Otras reservas	2.296.401	2.057.246
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	30.054.128	26.819.572
Participaciones no controladoras	202.786	214.836
Patrimonio total	30.256.914	27.034.408
Total de patrimonio y pasivos	103.984.236	95.931.548

COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

ESTADO RESUMIDO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Estado de Resultados Por Función	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
Estado de resultados		
Ganancia (pérdida)		
Ingresos de actividades ordinarias	205.185.889	184.735.728
Costo de ventas	(152.896.629)	(137.241.724)
Ganancia bruta	52.289.260	47.494.004
Otros ingresos	1.082.264	685.304
Costos de distribución	-	-
Gastos de administración	(32.054.599)	(29.126.173)
Otros gastos, por función	(660.797)	(917.511)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	20.656.128	18.135.624
Ganancias (pérdidas) que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo	-	-
Ingresos financieros	2.099.886	1.923.537
Costos financieros	(1.083.731)	(751.561)
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo con la NIIF 9	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Resultados por unidades de reajuste	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y el valor razonable de activos financieros reclasificados como medidos al valor razonable	-	-
Ganancia (pérdida) acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral que surge de la reclasificación de activos financieros de la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de valor razonable con cambios en resultados	-	-
Ganancias (pérdidas) de cobertura por cobertura de un grupo de partidas con posiciones de riesgo compensadoras	-	-
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	21.672.283	19.307.600
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.053.055)	(7.054.009)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	12.619.228	12.253.591
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia (pérdida)	12.619.228	12.253.591
Ganancia (pérdida) atribuible a		
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	12.433.252	12.055.316
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	185.976	198.275
Ganancia (pérdida)	12.619.228	12.253.591

COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

ESTADO RESUMIDO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Estado de Resultados Integral	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
Estado del resultado integral		
Ganancia (pérdida)	12.619.228	12.253.591
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	-	-
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos [resumen]		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
Importes eliminados del patrimonio e incluidos en el importe en libros de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista altamente probable cubierta, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Cambio en el valor temporal del dinero de opciones		
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor temporal del dinero de opciones, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación por cambios en el valor temporal del dinero de opciones, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor del valor temporal del dinero de opciones	-	-
Cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término		
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término	-	-
Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera		
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera	-	-
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Ganancias (pérdidas) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Importes eliminados del patrimonio y ajustados contra el valor razonable de activos financieros en el momento de la reclasificación fuera de la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del ejercicio, antes de impuestos	-	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio		
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionados con coberturas de inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
Impuestos a las ganancias relativos a la participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del ejercicio	-	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio		
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relativos a coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor temporal del dinero de opciones de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionados con cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
Impuestos a las ganancias relativos a la participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del ejercicio	-	-
Otro resultado integral		
Resultado integral total	12.619.228	12.253.591
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	12.433.252	12.055.316
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	185.976	198.275
Resultado integral total	12.619.228	12.253.591

COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2017:

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Patrimonio total
Saldo Inicial al 01-01-2017	6.928.939	(3.195.900)	5.253.146	2.057.246	17.833.387	26.819.572	214.836	27.034.408
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio inicial reexpresado	6.928.939	(3.195.900)	5.253.146	2.057.246	17.833.387	26.819.572	214.836	27.034.408
Cambios en el patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)					12.433.252	12.433.252	185.976	12.619.228
Otro resultado integral		-	-	-		-	-	-
Resultado integral						12.433.252	185.976	12.619.228
Emisión de patrimonio	-				-	-	-	-
Dividendos					(8.057.994)	(8.057.994)	(204.335)	(8.057.994)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	1.372.675	1.372.675	(1.372.675)	-	-	-
Incremento (disminución) por otros cambios, patrimonio	-	(1.133.520)	-	(1.133.520)	(7.182)	(1.140.702)	6.309	(1.134.393)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(1.133.520)	1.372.675	239.155	2.995.401	3.234.556	(12.050)	3.426.841
Saldo Final al 31-12-2017	6.928.939	(4.329.420)	6.625.821	2.296.401	20.828.788	30.054.128	202.786	30.461.249

COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Al 31 de diciembre de 2016:

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Reserva de diferencias de cambio en conversiones			Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Otras reservas varias	Otras reservas					
Saldo Inicial al 01-01-2016	6.928.939	(3.189.659)	5.302.200	2.112.541	12.930.794	21.972.274	147.799	22.120.073	
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
Patrimonio inicial reexpresado	6.928.939	(3.189.659)	5.302.200	2.112.541	12.930.794	21.972.274	147.799	22.120.073	
Cambios en el patrimonio									
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)					12.055.316	12.055.316	198.275	12.253.591	
Otro resultado integral		-	-	-		-	-	-	
Resultado integral						12.055.316	198.275	12.253.591	
Emisión de patrimonio	-				-	-	-	-	
Dividendos					(7.201.777)	(7.201.777)		(7.201.777)	
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los	-	-	(49.054)	(49.054)	49.054	-	-	-	
Incremento (disminución) por transferencias y otros ca	-	(6.241)		(6.241)		(6.241)	(131.238)	(137.479)	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	(6.241)	(49.054)	(55.295)	4.902.593	4.847.298	67.037	4.914.335	
Saldo Final al 31-12-2016	6.928.939	(3.195.900)	5.253.146	2.057.246	17.833.387	26.819.572	214.836	27.034.408	

COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

ESTADO RESUMIDO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Directo	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016	
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	+	633.076.233	696.958.778
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	+	-	-
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	+	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas para la venta	+	-	-
Otros cobros por actividades de operación	+	-	-
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	(619.356.941)	(684.820.157)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-	-
Pagos por producir o adquirir activos mantenidos para arrendar a terceros y posteriormente mantenidos para la venta	-	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) la operación	+	13.719.292	12.138.621
Dividendos pagados, clasificados como actividades de operación	-	-	-
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de operación	+	-	-
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación	-	-	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de operación	+	-	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	+/-	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	+/-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	+	13.719.292	12.138.621
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	+	-	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-	-
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	+	-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	+	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-	-
Préstamos a entidades relacionadas	-	-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	+	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(4.881.005)	(5.243.644)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	+	-	-
Compras de activos intangibles	-	(283.942)	(236.551)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	+	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	+	-	-
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	-	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	+	-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	+	-	-
Cobros a entidades relacionadas	+	-	-
Dividendos recibidos, clasificados como actividades de inversión	+	-	-
Intereses pagados, clasificados como actividades de inversión	-	-	-
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	+	-	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras	+	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	+/-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	+	(5.164.947)	(5.480.195)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	+	-	-
Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	-	-	-
Importes procedentes de la emisión de acciones	+	-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	+	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	-	-
Importes procedentes de préstamos	+	-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	+	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	+	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	+	-	-
Reembolsos de préstamos	-	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	(10.377)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	+	-	-
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	-	(8.057.994)	(7.201.777)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	-	-	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	+/-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	+	(8.068.371)	(7.201.777)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	+	485.974	(543.351)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	+	168.445	(88.154)
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		654.419	(631.505)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	+	3.705.781	4.337.286
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio		4.360.200	3.705.781

COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA Y ALIANSALUD S.A. Y FILIALES

Notas de Criterios Contables Aplicados

Correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Colmédica Medicina Prepagada S.A. Empresa constituida por Escritura Pública número 293, de la Notaría 42 de Bogotá D.C., con fecha 23 de agosto de 1990, es una sociedad de naturaleza anónima cuyo domicilio principal es Bogotá D.C., Colombia; Su operación técnica, financiera y comercial se lleva a cabo en su sede principal ubicada en ciudad de Bogotá, así como en los establecimientos de comercio ubicados en las ciudades de Armenia, Barranquilla, Chía Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Neiva, Palmira, Pereira, Santa Marta, Villavicencio, Yopal, Valledupar y Tunja.

El 9 de marzo de 2004 Colmena Salud Medicina Prepagada S.A., mediante escritura pública número 741 de la Notaría 64 de Bogotá, cambió su razón social por Colmédica Medicina Prepagada S.A.

Su objeto social comprende todas las actividades tendientes a la implantación y manejo de sistemas y planes para que personas naturales y jurídicas dedicadas profesionalmente a ello, lleven a cabo la prestación de servicios de asistencia médica y odontológica, en todas las áreas de la salud humana.

En 2004 se decidió la apertura de Agencia Centro Médico Colmédica Medicina Prepagada, que empezó a funcionar el 6 de septiembre del mismo año.

En el año 2006 la Sociedad Colmédica S.A. Compañía de Medicina Prepagada, adquirió de algunos accionistas 6.329.086 acciones de Humana Golden Cross S.A. Compañía de Medicina Prepagada, que representa el 97,97% del capital suscrito de la misma.

Mediante resolución número 390 del 8 de abril de 2008, la Superintendencia Nacional de Salud autorizó la fusión entre las Sociedades Colmédica Medicina Prepagada S.A. y Humana Golden Cross S.A. Medicina Prepagada y mediante escritura pública número 1376 el 30 de mayo de 2008 Colmédica Medicina Prepagada S.A. absorbe mediante fusión a la sociedad Humana Golden Cross S.A. Medicina Prepagada la cual se disuelve sin liquidarse.

Colmédica Entidad Promotora de Salud S.A. fué constituida por escritura pública número 4195 de la Notaría 64 de Bogotá, con fecha 30 de diciembre de 2002. Esta Sociedad de naturaleza anónima domiciliada en Bogotá D.C., Colombia, inició operaciones en febrero de 2003; su operación técnica, financiera y comercial se lleva a cabo en las sucursales de Bogotá, Cali, Medellín y Barranquilla, a las cuales se suman las agencias en Pereira, Manizales, Bucaramanga, Cartagena, Barranquilla, Medellín, Cali, Armenia, Villavicencio, Ibagué, Neiva, Palmira, Santa Marta y Cúcuta.

El 9 de marzo de 2004, mediante escritura pública número 742 de la Notaría 64 de Bogotá la Sociedad cambió su razón social por Colmédica Entidad Promotora de Salud S.A. La duración de la Compañía está contemplada hasta el 23 de agosto de 2079.

El 19 de mayo de 2010, mediante escritura pública número 1478 de la Notaría 39 de Bogotá, inscrita el 26 de mayo de 2010 ante la Cámara de Comercio, la compañía cambió su razón social de Colmédica Entidad Promotora de Salud S.A. a Aliansalud Entidad Promotora de Salud S.A.

Su objeto social comprende todas las actividades propias de una Entidad Promotora de Salud, como la afiliación y el registro de los afiliados y del recaudo de sus cotizaciones, por delegación del Fondo de Solidaridad y Garantía. Su función principal radica en organizar y garantizar, directa o indirectamente, la prestación del plan obligatorio de salud (POS) a los afiliados dentro de los términos previstos en la ley.

Unidad Médica y de Diagnóstico S.A. es una entidad de naturaleza privada, constituida mediante escritura pública número 124 del 17 de enero de 1995 de la Notaría 25 de Bogotá D.C. La Compañía tiene proyectada su duración hasta el 17 de enero de 2094. Por escritura pública número 1886 del 20 de mayo de 1998 de la Notaría 25 de Bogotá D.C., inscrita el 2 de junio de 1998 bajo el número 638695 del libro IX, la sociedad cambió su nombre de Humana Unidad Médica y de Diagnóstico S.A. por el de Unidad Médica y de Diagnóstico S.A.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios médicos, de diagnóstico y hospitalarios de toda clase y naturaleza que se promuevan con carácter técnico en las áreas de salud humana.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados se detallan a continuación.

2.1. Ejercicio Cubierto

Los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estado Resumido Consolidado de Situación Financiera Clasificado: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estado Resumido Consolidado de Resultados Integrales por Función: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estado Resumido Consolidado de Resultados Integrales: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estado Resumido Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estado Resumido Consolidado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2. Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados de Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y su filial Unidad Médica, corresponden a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Los presentes estados financieros consolidados, incorporan la información financiera de Colmédica Medicina Prepagada, Aliansalud S.A. y filiales, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo el criterio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos activos financieros y pasivos financieros (incluyendo instrumentos derivados) a su valor razonable.

Los presentes estados financieros consolidados de Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad Matriz y por las restantes entidades que conforman el Grupo. Adicionalmente, se han efectuado algunas reclasificaciones menores para efectos comparativos.

2.3. Nuevas normas y enmiendas

Nuevos pronunciamientos contables

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
Enmienda a NIC 7 "Estado de Flujo de Efectivo"	Permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01-01-2017
Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias"	Clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01-01-2017
Enmienda a NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades".	La enmienda clarifica el alcance de ésta norma.	01-01-2017

A la fecha, la Sociedad ha incluido los efectos de enmiendas y mejoras obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	Sustituye NIC 39. Incluye requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida.	01-01-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes.	01-01-2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos.	01-01-2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional	01-01-2021

Norma	Descripción	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas"	Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).	01-01-2018
CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas"	Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01-01-2019
Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes"	Introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso).	01-01-2018
Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión"	Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF"	Relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10.	01-01-2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"	Relacionada a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable.	01-01-2018
Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9	01/01/2019
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".	Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9	01/01/2019
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

A la fecha, la Sociedad se encuentra en la evaluación de los posibles impactos, producto de la adopción de estas normas y enmiendas.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo de 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

La Administración de la Sociedad ha efectuado un análisis de los efectos cuantitativos y cualitativos de la aplicación de la NIIF 15, donde no se anticipan efectos significativos derivados de la aplicación de dicha norma al 1 de enero de 2018, en ninguno de sus segmentos operativos.

Con todo, prevemos cambios en las revelaciones relacionadas a contratos con clientes, para dar cumplimiento al nuevo requerimiento de exposición establecido en la mencionada norma.

2.4. Bases de consolidación

a. Subsidiarias o filiales

Subsidiarias o filiales son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales tienen poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, el que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se obtiene el control y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de las participaciones no controladoras. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como menor valor o plusvalía comprada (Goodwill). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Se eliminan los saldos, las transacciones intercompañías y los resultados no realizados por transacciones entre entidades relacionadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las filiales.

b. Transacciones e intereses no controladores

Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales aplica la política de considerar las transacciones con sociedades no controladas como transacciones con terceros externos a la Sociedad, la enajenación de intereses no controlador conlleva ganancias y/o pérdidas para la Sociedad y sus filiales que se reconocen en el estado de resultados. La adquisición de intereses no controlador tiene como resultado un Goodwill, siendo este la diferencia entre el precio pagado y la correspondiente proporción del importe en libros de los activos netos de la filial.

En el caso de adquisiciones de interés no controlador, la diferencia entre cualquier retribución pagada y la correspondiente participación en el valor en libros de los activos netos adquiridos de la subsidiaria se reconoce bajo Patrimonio. Las ganancias y pérdidas por bajas a favor del interés no controlador, mientras se mantenga el control, también se reconocen bajo Patrimonio.

c. Negocios conjuntos

Las participaciones en negocios conjuntos se reconocen bajo el método del valor proporcional (VP) según lo establecido en la NIIF 11 de Acuerdos Conjuntos.

d. Asociadas o coligadas

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las que Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación (VP) e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión de la Sociedad y sus filiales en coligadas o asociadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de otros resultados integrales).

Cuando la participación en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la Matriz y las filiales se eliminan en función del porcentaje de participación en dichas sociedades. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas o coligadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el estado de resultados.

e. Las sociedades incluidas en la consolidación son las siguientes:

RUT	Sociedad	País de origen	Porcentaje de Participación	
			31-12-2017	31-12-2016
			%	%
0-E	UNIDAD MEDICA Y DIAGNOSTICO S.A.	COLOMBIA	92,38%	92,38%
0-E	COLMEDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.	COLOMBIA	100,00%	100,00%
0-E	ALIANSAALUD ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD S.A.	COLOMBIA	100,00%	100,00%

2.5. Conversión de saldos, transacciones y estados financieros en moneda extranjera

a. Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros resumidos de cada una de las entidades de la Sociedad y sus filiales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros resumidos se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Matriz.

La moneda funcional y de presentación de la sociedad y filiales es la siguiente:

Nombre Sociedad	Moneda Funcional	Moneda de Presentación
Cólmédica Medicina Prepagada S.A.	Pesos Colombianos	Pesos Chilenos
Aliansalud Entidad Promotora de Salud S.A.	Pesos Colombianos	Pesos Chilenos
Unidad Médica y de Diagnóstico S.A.	Pesos Colombianos	Pesos Chilenos

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del título. Las diferencias de cambio y de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el importe en libros se reconocen en el patrimonio; estos últimos son reflejados de acuerdo con la NIC 1, a través del estado de otros resultados integrales.

Las diferencias de cambio sobre inversiones financieras en instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable.

c. Conversión de estados financieros en moneda extranjera

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades de la Sociedad que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación se convierten a la moneda de presentación como sigue:

Inversiones en países con economías no hiperinflacionarias:

- (i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado, como la plusvalía o goodwill asociados a dichas inversiones, se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del estado de situación financiera;
- (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta del estado de resultados integral se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y

(iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto consolidado, bajo el concepto “ajustes por conversión”.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no mantiene inversiones en países con economías hiperinflacionarias.

d. Tipos de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierre respectivamente:

Moneda	31-12-2017	31-12-2016
Pesos Colombianos	0,21	0,22

e. Entidades filiales de Colmédica S.A.:

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades filiales de Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y Filales (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio;
- Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y
- Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral. Estas diferencias proceden de:
 - La conversión de los gastos e ingresos a los tipos de cambio promedio del mes en que fuese realizada la transacción (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones) y la de los activos y pasivos a la tasa de cambio de cierre y;
 - La conversión del activo neto inicial a una tasa de cambio de cierre que es diferente de la tasa utilizada en el cierre anterior.

En la consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras (o nacionales con moneda funcional diferente a la matriz), y de préstamos y otros instrumentos en moneda extranjera designados como cobertura de esas inversiones, se llevan al patrimonio, a través del Estado de Otros Resultados Integrales. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte), esas diferencias de cambio se reconocen en el Estado de Resultados como parte de la pérdida o ganancia en la venta o disposición.

Los ajustes al menor valor o plusvalía comprada (Goodwill) y al valor razonable de activos y pasivos que surgen en la adquisición de una entidad extranjera (o entidad con moneda funcional diferente del de la Matriz), se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre del ejercicio.

2.6. Propiedades, planta y equipos

Estos corresponden principalmente a terrenos, construcciones, obras de infraestructura, vehículos, maquinarias y equipos, y se encuentran registrados a su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro, en caso de existir.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento de la capacidad o de la vida útil de los bienes se capitalizarán como mayor costo.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

Las obras en curso durante el período de construcción incluyen los gastos financieros que sean directamente atribuibles a la adquisición o construcción y los gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción. Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el periodo de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

La depreciación es calculada linealmente durante los años de vida útil técnica estimada de los activos.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si corresponde.

Las vidas útiles estimadas para los bienes del inmovilizado material son:

Edificios	20 a 100 años
Edificios (mejoras de bienes arrendados)	5 a 7 años
Equipos	6 a 10 años
Equipos de cómputo	3 a 6 años
Vehículos	4 a 6 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. Al vender activos que fueron revalorizados de acuerdo a NIIF 1, los valores incluidos en reservas de revalorización se traspasan a resultados acumulados.

2.8. Menor valor o plusvalía comprada (Goodwill)

El menor valor o plusvalía surge en la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de costo de adquisición, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida medida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, participación no controladora reconocida y celebrada previamente, medida a valor razonable, es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra de oferta, la diferencia se reconoce directamente en resultados.

El menor valor relacionado con adquisiciones de coligadas se somete a pruebas por deterioro de valor justo por el saldo total de la coligada. Anualmente el menor valor reconocido por separado es sometido a pruebas por deterioro de valor justo y se valoriza a su costo menos pérdidas acumuladas por deterioro, de corresponder. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros del menor valor relacionado con la entidad vendida.

La Plusvalía Comprada se asigna a Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) para efectos de realizar las pruebas de deterioro. La distribución se efectúa entre aquellas Unidades Generadoras de Efectivo o grupos de Unidades Generadoras de Efectivo que se espera se beneficiaran de la combinación de negocios de la que surgió la plusvalía.

El mayor valor (Goodwill negativo) proveniente de la adquisición de una inversión o combinación de negocios se abona directamente al estado de resultados integrales.

2.9.- Activos intangibles

a.- Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan linealmente durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan en base a la vida útil estimada.

b.- Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en proyectos de desarrollo (relacionados con el diseño y prueba de productos nuevos o mejorados) se reconocen como activo intangible cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La Administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto, no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costos de desarrollo con una vida útil finita que se capitalizan, se amortizan desde su utilización de manera lineal durante el ejercicio que se espera generen beneficios.

Los activos por desarrollo se someten a pruebas de pérdidas por deterioro anualmente, de acuerdo con la NIC 36.

2.10. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran bajo resultados (costos financieros).

2.11.- Costos de adquisición diferidos (DAC)

Los Costos de adquisición diferidos (DAC) corresponden a aquellos de ventas fijos y variables que se encuentran relacionados directamente con la suscripción de nuevos contratos.

Estos costos son amortizados en base a una estimación del período de permanencia promedio de los afiliados, asociados a cada contrato vendido.

Con fecha 15 de junio de 2016, la Superintendencia de Valores y Seguros impartió instrucciones que requirieron un cambio en la política contable sobre el tratamiento del DAC, cambio contable que se ha incluido en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.12.- Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros no corrientes

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, distintos de la Plusvalía Comprada (goodwill), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

2.13. Activos financieros corrientes y no corrientes

Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. clasifica sus activos financieros corrientes y no corrientes en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos financieros corrientes.

Las inversiones en valores negociables se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado (valor justo).

Las inversiones en acciones se encuentran contabilizadas a su valor razonable, los resultados obtenidos se encuentran registrados en el otro resultado integral como un elemento separado del patrimonio.

b. Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos financieros corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos financieros no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

c. Reconocimiento y medición de activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad y sus filiales se comprometen a adquirir o vender el activo. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad y sus filiales ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable con contrapartida en resultados.

Los préstamos, cuentas a cobrar se registran por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, con contrapartida en resultados.

Los ingresos por dividendos derivados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado de resultados integral bajo "otros ingresos" cuando se establece el derecho de Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales a recibir el pago.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad. En caso de que ninguna técnica mencionada pueda ser utilizada para fijar el valor razonable, se registran las inversiones a su costo de adquisición neto de la pérdida por deterioro, si fuera el caso.

Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales evalúa en la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

2.14. Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del Precio Promedio Ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Adicionalmente, de ser necesario, se reconocerá una pérdida de valor de los inventarios cuando el costo de las existencias puede no ser recuperable si dichas existencias están dañadas, se han vuelto obsoletas en forma completa o parcial, o si los precios de venta han declinado.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.15. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se devengan los intereses.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor de libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión, la cual se determina mediante la aplicación de una tasa porcentual anual de deterioro correspondiente al promedio móvil de la recaudación efectiva de las cuentas y documentos por cobrar de los últimos cuatro años, considerando además la antigüedad de las partidas.

La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce como abono en el estado de resultados.

2.16. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado consolidado de situación financiera clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como otros pasivos financieros corrientes.

2.17. Capital Social

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

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

2.18. Política de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Sociedad, o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Asamblea de Accionistas.

2.19. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.20.- Otros pasivos financieros corrientes

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos ajenos se clasifican como otros pasivos financieros corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

2.21. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta del ejercicio se calcula sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros, de acuerdo a lo establecido en la NIC 12 “Impuesto a la Renta”. Para el cálculo de estos impuestos se utilizan las tasas de impuesto que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos asociados a pérdidas tributarias se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de utilidades tributarias futuras con las que se pueden compensar las diferencias temporarias.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el resultado por impuestos diferidos. Las variaciones del impuesto diferido se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en Patrimonio (a través del Estado de Resultados Integrales).

En Colombia para el año 2017, la tasa aplicable al impuesto sobre la renta es del 34% y Sobretasa al impuesto sobre la renta y complementario del 6%, según lo estipula la normativa legal vigente en ese país y para el año 2016, la tasa aplicable al impuesto sobre la renta era del 25%, más una tasa sobre impuesto a la renta para la equidad, denominado “CREE” equivalente al 9% y una sobretasa del “CREE” del 6%.

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

- A partir de 2017 se elimina el impuesto sobre la renta para la equidad CREE y se unifica el impuesto de renta y complementarios.
- Se incrementa al 3,5% el porcentaje de renta presuntiva, el cual se seguirá liquidando sobre el patrimonio líquido.

- Se modifica el sistema de tributación sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, a ser giradas como dividendo, las cuales serán gravadas tanto en cabeza de la sociedad como en cabeza del socio. Para el caso de las utilidades que, de acuerdo con los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, resulten como “no gravadas” se deberán aplicar las siguientes tarifas, considerando la calidad del beneficiario:
 - Tarifas marginales entre el 0%, 5% y 10% en el pago o abono en cuenta a personas naturales residentes.
 - Tarifa del 5% en el pago o abono en cuenta a personas no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.
- A partir de 2017 las pérdidas fiscales sólo podrán ser compensadas contra las rentas líquidas obtenidas dentro de los 12 períodos gravables siguientes y se elimina la posibilidad de reajustar los créditos fiscales derivados de excesos de renta presuntiva y pérdidas fiscales. El valor de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva generados antes de 2017 en el impuesto de renta y complementarios y/o en el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, serán compensadas de manera proporcional y no estarán limitadas en el tiempo. Los excesos de renta presuntiva se continuarán amortizando en un término de cinco (5) años.
- A partir de 2017 el término general de firmeza de las declaraciones tributarias se estableció en tres (3) años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar, si no se ha notificado requerimiento especial. Para las entidades sujetas a estudio de precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, término que aplicará también para el caso de las declaraciones en las cuales se compensen pérdidas fiscales. La firmeza de las declaraciones en las cuales se generen pérdidas fiscales será el mismo tiempo que tiene para compensarlas, es decir doce (12) años; sin embargo, si el contribuyente compensa la pérdida en los dos últimos años que tiene para hacerlo, el término de firmeza se extenderá por tres (3) años más a partir de esa compensación con relación a la declaración en la cual se liquidó dicha pérdida, por lo que el período para fiscalización podría ser de 15 años.
- Se modifican las tarifas de retención en la fuente por pagos al exterior quedando en el 15% para rentas de capital y de trabajo, consultoría, servicios técnicos, asistencia técnica, pagos a casas matrices por conceptos de administración y rendimientos financieros, entre otros. Se mantiene la tarifa correspondiente al 33% sobre el 80% del pago o abono en cuenta, para explotación de programas de computador.

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

2.22.- Provisiones corrientes y no corrientes por beneficios a los empleados

El Grupo tiene clasificado dentro de este rubro:

a. Bonificaciones

Se reconoce una provisión mensual cuando el Grupo está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida que se espera liquidar totalmente antes de los 12 meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestados los servicios.

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

b. Quinquenios

Se otorga a los empleados ciertos beneficios a largo plazo como bonificaciones de antigüedad, denominadas quinquenios. El pasivo reconocido en el balance respecto de estos beneficios es el valor presente de la obligación prestacional definida a la fecha del balance, calculada anualmente usando el método de crédito unitario proyectado y tasa de interés de bonos del Gobierno Colombiano de largo plazo. Para las ganancias y pérdidas actuariales, se tiene como política que los costos de servicios pasados y cambios en las asunciones actuariales se reconocen en resultados.

Otros beneficios a empleados de largo plazo

Los pasivos reconocidos, con respecto a otros beneficios a los empleados a largo plazo, se miden al valor de las futuras salidas en efectivo estimadas que realizará el Grupo con relación a los servicios prestados por los empleados hasta la fecha sobre la que se informa tales como beneficios de medicina prepagada y las primas de servicios.

2.23.- Otras provisiones

Las provisiones para contratos onerosos, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

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

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados cuyo importe y momento de cancelación son indeterminadas, se registran en el balance como provisión por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la formulación.

En el área aseguradora existen provisiones relacionadas directamente al negocio y corresponden a prestaciones ocurridas y en litigio por Gastos de Salud y Subsidios por incapacidad laboral (SIL) que a la fecha de cierre no se encuentran contabilizadas:

a.- Gastos de Salud

Considera aquellos beneficios y/o prestaciones que, habiéndose materializado a la fecha de cierre de los Estados Financieros, aún no han sido contabilizados.

Para el cálculo de la provisión se consideraron las prestaciones ocurridas y no reportadas, las prestaciones ocurridas, reportadas y no valorizadas y las prestaciones ocurridas, reportadas y valorizadas, sin haberse emitido aún los correspondientes bonos.

Como base de información se consideraron los Bonos Hospitalarios, Programas Médicos, Reembolsos Hospitalarios y Reembolsos Ambulatorios, considerando factores tales como: comportamiento de la siniestralidad, evolución histórica, variables estacionales, plazos de tramitación y resolución de programas médicos y monto de prestaciones ocurridas al cierre de cada mes y contabilizadas en fecha posterior.

El monto de la provisión considera el stock de programas hospitalarios recepcionados y no liquidados al 31 de diciembre de 2017, más el promedio histórico de pacientes ingresados a la clínica cuyos programas no han sido recepcionados a igual período, por el costo promedio del programa.

b.- Subsidios por incapacidad laboral (SIL)

Considera todas las licencias médicas que habiéndose presentado, aún no se han valorizado y aquéllas que correspondiendo al período de cierre no han sido presentadas.

Para el cálculo de la provisión fueron considerados los siguientes factores: comportamiento de la siniestralidad, evolución histórica, variables estacionales, y monto de prestaciones ocurridas al cierre de cada mes y contabilizadas en fecha posterior.

c.- Provisión gasto por Muerte Titular

Esta provisión se efectúa para cubrir los costos asociados a Contratos de Salud Previsional con cobertura adicional, en los cuales se establece que en el evento que el cotizante titular fallezca, la Sociedad mantendrá todos los beneficios de salud vigentes a la fecha de fallecimiento, para todos los beneficiarios declarados por el cotizante.

2.24. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.25. Reconocimiento de ingresos

a. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias derivados de la prestación de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio o realización de la transacción a la fecha del balance.

Finalmente, Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad y sus filiales.

b. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad y sus filiales reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menor ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

c. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.26. Arrendamientos

a. Cuando una entidad de la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento financiero

Los arrendamientos de propiedades, planta y equipos cuando Colmédica Medicina Prepagada y Aliansalud S.A. y filiales tiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir un tipo de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en otras cuentas a pagar a largo plazo. El elemento de interés del costo financiero se carga en el estado de resultados integral durante el período de arrendamiento. El activo inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

b. Cuando una entidad de la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados integral sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

c. Cuando una entidad de la Sociedad es el arrendador - Arrendamiento operativo

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se incluyen dentro de Propiedades, Planta y Equipo en el caso que el arrendatario también se encuentre dentro del Grupo, esto para fines de consolidación o en Propiedad de Inversión, según corresponda.

Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

2.27. Medio ambiente

Los desembolsos relacionados con el medio ambiente que no correspondan a adiciones a propiedades, planta y equipos, se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurren.

3. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La composición de los saldos con partes relacionadas es la siguiente:

3.1. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, corriente:

Rut	Empresa relacionada	País de origen	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Operacional o Financiamiento	Saldos al	
								31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$
0-E	BANMEDICA COLOMBIA S.P.A.	COLOMBIA	Cuenta corriente comer	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Financiamiento	74	42.290
0-E	FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	Cuenta corriente comer	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Financiamiento		7.385
Total								74	49.675

3.2. Cuentas por pagar a empresas relacionadas, corriente:

Empresa relacionada	País de origen	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Operacional o Financiamiento	Saldos al		
							31-12-2017 M\$	31-12-2016 M\$	31-12-2016 M\$
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	Cuenta corriente comercial	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Operacional	891.275	870.219	870.219
CLINICA PALERMO	COLOMBIA	Cuenta corriente comercial	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Operacional	20.164	40.200	40.200
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	Cuenta corriente comercial	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Operacional	671.455	524.138	524.138
PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	COLOMBIA	Cuenta corriente comercial	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Operacional	468.085	409.547	409.547
SOCIEDAD EDITORIAL PARA LA CIENCIA LTDA.	COLOMBIA	Cuenta corriente comercial	Hasta 90 días	Asociada	Otras monedas	Operacional	1.137.155	1.116.270	1.116.270
Total							3.188.134	2.960.374	2.960.374

3.3. Transacciones con empresas relacionadas:

Las transacciones con empresas relacionadas se realizan de acuerdo a condiciones normales de mercado. El detalle de las transacciones cuyos montos superan UF 1.500 son las siguientes:

de la Transacción	de origen	de la relación	Transacción	31/12/2017 M\$	Resultado M\$	31/12/2016 M\$	Resultado M\$	en el Estado de Resultados
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - INGRESOS POR SERVICIOS		125.494			INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - INGRESOS POR SERVICIOS		102.279			INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, AUMENTO	125.494				INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, AUMENTO	109.664				INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
BANMEDICA COLOMBIA S.P.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, AUMENTO	42.216				NO APLICA
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO		11.127.364			COSTO DE VENTAS
CLINICA PALERMO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO		362.905			COSTO DE VENTAS
PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO		5.047.437			COSTO DE VENTAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO		7.394.380			COSTO DE VENTAS
SOCIEDAD EDITORIAL PARA LA CIENCIA LTDA.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO		1.395.724			NO APLICA
BANMEDICA S.A.	CHILE	MATRIZ	DIVIDENDOS PAGADOS	5.611.387				NO APLICA
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO	11.106.308				COSTO DE VENTAS
CLINICA PALERMO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO	382.941				COSTO DE VENTAS
PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO	4.988.899				COSTO DE VENTAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO	7.247.063				COSTO DE VENTAS
SOCIEDAD EDITORIAL PARA LA CIENCIA LTDA.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO	1.374.840				COSTO DE VENTAS
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - INGRESOS POR SERVICIOS			151.009		INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - INGRESOS POR SERVICIOS			112.895		INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, AUMENTO			151.009		INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, AUMENTO			105.510		INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO			11.154.446		COSTO DE VENTAS
CLINICA PALERMO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO			469.537		COSTO DE VENTAS
PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO			5.297.053		COSTO DE VENTAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO			6.814.059		COSTO DE VENTAS
SOCIEDAD EDITORIAL PARA LA CIENCIA LTDA.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	COLMÉDICA - COSTO MÉDICO			1.393.419		COSTO DE VENTAS
ADMINISTRADORA DEL COUNTRY S.A.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO			10.981.915		COSTO DE VENTAS
CLINICA PALERMO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO			485.620		COSTO DE VENTAS
PATRIMONIO AUTONOMO CLINICA LA COLINA	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO			5.179.423		COSTO DE VENTAS
FUNDACION ABOD SHAIO	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO			6.787.729		COSTO DE VENTAS
SOCIEDAD EDITORIAL PARA LA CIENCIA LTDA.	COLOMBIA	ASOCIADA (COLIGADA)	CUENTA CORRIENTE EERR, DISM ó PAGO			1.415.617		COSTO DE VENTAS
Total				30.988.812	25.555.583	25.106.823	25.392.418	

Las transacciones con relacionadas devengan intereses en concordancia con las tasas que dieron origen a la transferencia de los fondos.