COLMENA GOLDEN CROSS S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera clasificado
Estado de resultado por función
Estado resultados integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

M$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidad de fomento

pwc

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2015

Señores Directores y Accionistas
Colmena Golden Cross S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Colmena Golden Cross S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Salud descritas en Nota 1.3 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Santiago, 27 de febrero de 2015
Colmena Golden Cross S.A.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Colmena Golden Cross S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Salud descritas en Nota 1.3.

Énfasis en un asunto- Efectos en Patrimonio por Impuestos diferidos – Oficio Circular N° 16

Tal y como se detalla en nota 1.3 a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones como entidad fiscalizadora, la Superintendencia de Salud con fecha 24 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N° 16 instruyendo a las entidades fiscalizadas a registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780. Los efectos sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 del mencionado Oficio Circular también se describen en Nota 22. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.

Otros asuntos

Los estados financieros de Colmena Golden Cross S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 y por el período de siete meses terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 27 de febrero de 2014.

[redacted]

PRICEWATERHOUSECOOPERS

COLMENA GOLDEN CROSS S.A

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

Contenido

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD 4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (ACTIVOS) 5
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (PASIVOS) 6
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION 7
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL 8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 9
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 10
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD 11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 12
NOTA 1.- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS 12
1.1.- Entidad de Reporte 12
1.2.- Periodo Cubierto 12
1.3.- Bases de Preparación 12
a) Estados Financieros 13
b) Responsabilidad de la Información 13
1.4.- Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y No Vigentes 13
1.5.- Presentación de Estados Financieros 19
a) Estado de Situación Financiera 19
b) Estado de Resultados Integrales 19
c) Estado de Flujo de Efectivo 19
d) Moneda Funcional y de Presentación 20
e) Compensación de Saldos y Transacciones 20
f) Uso de Estimaciones y Juicios 20
1.6.- Políticas Contables Significativas 21
a) Combinación de Negocios 21
b) Propiedades, Planta y Equipos 22
c) Activos Intangibles 22
d) Costos de Adquisición Diferidos 24
e) Deterioro de Activos 24
f) Inversiones y Otros Activos Financieros 25
g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos Financieros 25
h) Inventarios 26
i) Efectivo y Efectivo Equivalentes 26
j) Distribución de Dividendos 26
k) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar 27
l) Préstamos que Devengan Intereses 27
m) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos 27
n) Beneficios a los Empleados 28
o) Provisiones 28
p) Reconocimiento de Ingresos 29
q) Arrendamientos 30
r) Garantía Superintendencia de Salud 30
s) Medio Ambiente 30
t) Deterioro de Activos 31
u) Provisiones por Litigios y Otras Contingencias 31
v) Cálculo del Impuesto Sobre Beneficios y Activos por Impuestos Diferidos 31
w) Capital Social 32
x) Otros Pasivos Financieros Corrientes 32
y) Cambios Contables 32

NOTA 2.- DEUDORES DE COTIZACION *32*
a) Cotizaciones Declaradas y No Pagadas 33
b) Cotizaciones No declaradas y No Pagadas 34
NOTA 3.- DEUDORES POR PRÉSTAMOS DE SALUD *35*
Política de Cobranza *36*
Política de Deterioro *36*
NOTA 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS *37*
a) Cuentas por Cobrar 37
b) Cuentas por pagar 37
c) Transacciones con Empresas Relacionadas 38
d) Administración y alta dirección 38
NOTA 5.- ACTIVO POR COSTOS DE ADQUISICION DE CONTRATOS DE SALUD *39*
NOTA 6.- PROVISION PRESTACIONES OCURRIDAS Y NO LIQUIDADAS *40*
NOTA 7.- PROVISION POR PRESTACIONES EN LITIGIO *42*
NOTA 8.- EXCEDENTES DE COTIZACION *48*
NOTA 9.- EXCESOS DE COTIZACIÓN *49*
NOTA 10.- COTIZACIONES POR REGULARIZAR *49*
NOTA 11.- INGRESOS POR COTIZACION DE SALUD *50*
NOTA 12.- COSTOS POR PRESTACIONES DE SALUD *51*
NOTA 13.- OTROS INGRESOS POR FUNCION Y OTROS COSTOS POR FUNCION *51*
NOTA 14.- GASTO DE ADMINISTRACION Y OTROS GASTOS POR FUNCION *51*
NOTA 15.- RESULTADOS POR SEGMENTOS *52*
NOTA 16.- DETALLE DE PARTIDAS DEL FLUJO DE EFECTIVO *53*
NOTA 17.- SANCIONES *53*
NOTA 18.- CONTINGENCIAS, COMPROMISOS, AVALES Y OTROS *54*
a) Juicios 54
b) Compromisos 54
NOTA 19.- GARANTIA *55*
NOTA 20.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO *56*
NOTA 21.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO *57*
21.1.-Deudores por Préstamos de Salud 57
21.2.-Documentos por Cobrar 57
21.3.-Estratificación 58
21.4.-Calidad Crediticia 58
NOTA 22.- IMPUESTOS A LAS GANANCIAS *58*
22.1.- Impuesto a la renta 58
22.2.- Impuestos diferidos 58
22.3.- Composición del Gasto 59
22.4.- Conciliación del Gasto utilizando la tasa legal y la tasa efectiva 59
22.5.- Cuenta por Pagar por Impuestos 59
NOTA 23.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS *60*
NOTA 24.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE *60*
NOTA 25.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO *60*
a) Gasto por Depreciación 61
b) Bajas de Bienes Raices 61
c) Otras Propiedades, Planta y Equipos 61
d) Seguros 62
e) Costos por Intereses 62

NOTA 26.- ACTIVOS INTANGIBLES *62*
26.1.-Detalle Activos Intangibles 62
26.2.-Plusvalia 63
NOTA 27.- CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES *63*
27.1.-Cuentas por Pagar 63
27.2.-Retenciones por Pagar 63
NOTA 28.- OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES *64*
28.1.- Movimiento de Provisiones 65
NOTA 29.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS *65*
NOTA 30.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS *65*
30.1.- Instrumentos Financieros por Categoría 65
30.2.- Valor justo de instrumentos financieros 66
NOTA 31.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO *67*
31.1.- Riesgo de Mercado 67
a) Exposición ante Cambios en el Marco Regulatorio 67
b) Alto Nivel de Competencia 67
c) Cambios tecnológicos 67
d) Sensibilidad ante Cambios en la Actividad Económica 68
31.2.- Riesgo de Tasa de Interés 68
31.3.- Riesgo de Crédito 68
31.4.- Riesgo de Liquidez 68
31.5.- Riesgo de Seguros 68
31.6.- Administración de Capital 69
NOTA 32.- PATRIMONIO NETO *69*
a) Capital Pagado 69
b) Política de dividendo 69
c) Distribución de dividendos 69
NOTA 33.- INGRESOS FINANCIEROS *70*
NOTA 34.- COSTOS FINANCIEROS *70*
NOTA 35.- RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE *70*
NOTA 36.- MEDIO AMBIENTE *70*
NOTA 37.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS *70*
37.1 Informaciones a revelar sobre Operaciones Discontinuadas 70
37.2 Informaciones a revelar sobre Activos no Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la venta. 70
NOTA 38.- INVENTARIOS *71*
NOTA 39.- OTROS GASTOS POR FUNCIÓN *71*
NOTA 40.- HECHOS RELEVANTES *71*
NOTA 41.- HECHOS POSTERIORES *71*

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	
1.-ESTADOS FINANCIEROS AL: 31 DE DICIEMBRE 2014	2.-CÓDIGO ISAPRE: 67
3.-RAZÓN SOCIAL Y NATURALEZA JURÍDICA: COLMENA GOLDEN CROSS S.A.	4.-RUT: 76.296.619-0
5.-DOMICILIO: Los Militares 4777, oficina 501, piso 5	6.-TELÉFONO: 229594000
7.-CIUDAD: SANTIAGO	8.-REGIÓN: METROPOLITANA
9.-REPRESENTANTE LEGAL: [redacted]	9.1.-RUT: [redacted]
10.-GERENTE GENERAL: [redacted]	10.1.-RUT: [redacted]
11.-PRESIDENTE DEL DIRECTORIO: [redacted]	11.1.-RUT: [redacted]
12.-DIRECTORES: [redacted]	12.1.-RUT: [redacted]

13.-MAYORES ACCIONISTAS O APORTADORES DE CAPITAL	14.-% DE PROPIEDAD
COLMENA SALUD S.A	99,9999%
FONDO DE INVERSION PRIVADO L.V. SALUD	0,0001%
TOTAL	100,00%

15.-PATRIMONIO

EN PESOS	177.994.808
EN U.F.	7.227.599,19

16.-CAPITAL

SUSCRITO	156.000.077
PAGADO	156.000.077

17.-N° TRABAJADORES	18.-N° VENDEDORES	19.-N° SUCURSALES
1888	815	79

20.-AUDITORES EXTERNOS

PRICEWATERHOUSECOOPERS CONSULTORES, AUDITORES Y COMPAÑIA LIMITADA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (ACTIVOS)

Código IFRS	Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	EJERCICIO ACTUAL 31-12-2014	EJERCICIO COMPARATIVO 31-12-2013
	Estado de Situación Financiera			
	Activos			
	Activos corrientes			
11010	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	20	30.520.954	15.724.577
11020	Otros activos financieros, corrientes	23	508.978	932.254
11030	Otros activos no financieros, corrientes	24	8.667.543	7.573.324
11040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	21	7.589.836	12.951.927
11050	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	4	24.017.260	14.079.019
11060	Inventarios	38	77.581	68.072
11070	Activos por impuestos, corrientes	22.5	3.322.348	3.177.236
11080	**Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios**		**74.704.500**	**54.506.409**
11090	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
11091	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
11092	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
11000	**Activos corrientes totales**		**74.704.500**	**54.506.409**
	Activos no corrientes			
12010	Otros activos financieros, no corrientes	23	19.781.763	18.730.742
12020	Otros activos no financieros, no corrientes	24	22.060.030	19.753.534
12030	Derechos por cobrar, no corrientes	21	6.997.179	6.363.447
12040	Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes		-	-
12050	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		-	-
12060	Activos intangibles distintos de la plusvalía	26.1	51.804.207	52.148.814
12070	Plusvalía	26.2	89.167.505	90.410.479
12080	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	25	5.596.267	4.966.243
12090	Propiedad de inversión		-	-
12100	Activos por impuestos diferidos	22.2	41.041.152	33.471.723
12000	**Total de activos no corrientes**		**236.448.103**	**225.844.982**
10000	**Total de activos**		**311.152.603**	**280.351.391**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (PASIVOS)

Código IFRS	Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	EJERCICIO ACTUAL 31-12-2014	EJERCICIO COMPARATIVO 31-12-2013
	Patrimonio y pasivos			
	Pasivos			
	Pasivos corrientes			
21010	Otros pasivos financieros, corrientes		-	-
21020	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	27	83.767.671	70.237.650
21030	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	4	414.798	1.511.884
21040	Otras provisiones, corrientes	28	20.721.795	14.492.277
21050	Pasivos por Impuestos, corrientes	22.5	1.070.506	1.356.739
21060	Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		-	-
21070	Otros pasivos no financieros, corrientes	29	582.672	551.249
21071	**Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta**		**106.557.442**	**88.149.799**
21072	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	**Pasivos corrientes totales**		**106.557.442**	**88.149.799**
	Pasivos no corrientes			
22010	Otros pasivos financieros, no corrientes		-	-
22020	Otras cuentas por pagar, no corrientes		-	-
22030	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes		-	-
22040	Otras provisiones, no corrientes		-	-
22050	Pasivo por impuestos diferidos	22.2	26.600.353	19.756.039
22060	Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes		-	-
22070	Otros pasivos no financieros, no corrientes		-	-
22000	**Total de pasivos no corrientes**		**26.600.353**	**19.756.039**
20000	**Total pasivos**		**133.157.795**	**107.905.838**
	Patrimonio (1)			
23010	Capital emitido (2)	32	156.000.077	156.000.077
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		20.112.423	8.164.297
23030	Primas de emisión		-	-
23040	Acciones propias en cartera		-	-
23050	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23060	Otras reservas		647.003	(1.911.947)
23070	Resultado del Ejercicio (3)		9.235.305	18.194.131
23071	Dividendos Provisorios (3)		(8.000.000)	(8.001.005)
23072	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		177.994.808	172.445.553
23073	Participaciones no controladoras		-	-
23000	**Patrimonio total**		**177.994.808**	**172.445.553**
24000	**Total de patrimonio y pasivos**		**311.152.603**	**280.351.391**

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

Código IFRS	Estado de Resultados Por Función	Nota	Acumulado	
			01-01-2014 31-12-2014	01-06-2013 31-12-2013
	Estado de resultados **Ganancia (pérdida)**			
30010	Ingresos de actividades ordinarias	11	379.332.113	201.346.488
30020	Costo de ventas	12	(329.804.013)	(189.104.739)
30030	Ganancia bruta		**49.528.100**	**12.241.749**
30040	Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		-	-
30050	Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado		-	-
30060	Otros ingresos, por función	13	3.546.135	1.735.839
30070	Costos de distribución		-	-
30080	Gasto de administración	14	(44.623.198)	(25.407.693)
30090	Otros gastos, por función	39	(959.169)	(405.245)
30100	Otras ganancias (pérdidas)		-	-
30110	Ingresos financieros	33	2.493.696	1.032.641
30120	Costos financieros	34	(14.126)	(13.885)
30130	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
30140	Diferencias de cambio		-	-
30150	Resultados por unidades de reajuste	35	1.694.345	163.932
31160	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		-	-
30170	Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**11.665.783**	**(10.652.662)**
30180	Gasto por impuestos a las ganancias	22	(2.430.478)	28.846.793
30190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**9.235.305**	**18.194.131**
30200	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	**-**
23070	Ganancia (pérdida)		**9.235.305**	**18.194.131**
	Ganancia (pérdida), atribuible a			
30210	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		9.235.305	18.194.131
30220	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23070	Ganancia (pérdida)		**9.235.305**	**18.194.131**
	Ganancias por acción **Ganancia por acción básica**			
30240	Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		-	-
30250	Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
30260	Ganancia (pérdida) por acción básica		-	-
	Ganancias por acción diluidas			
30270	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
30280	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
30290	Ganancias (pérdida) diluida por acción		-	-

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Código IFRS	Estado de Resultados Integral	ACUMULADO	
		01-01-2014 31-12-2014	01-06-2013 31-12-2013
	Estado del resultado integral		
23070	Ganancia (pérdida)	9.235.305	18.194.131
	Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
	Diferencias de cambio por conversión		
50001	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
50002	Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
50003	Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-
	Activos financieros disponibles para la venta		
50004	Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
50005	Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-
50006	Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-
	Coberturas del flujo de efectivo		
50007	Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
50008	Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-
50009	Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-
50010	Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-
50011	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
50012	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-
50013	Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
50014	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	-	-
50000	Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
	Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		
51001	Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
51002	Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
51003	Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-
51004	Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
51005	Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-
51006	Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	-	-
51007	Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-
51000	Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-	-
52000	Otro resultado integral	-	-
53000	Resultado integral total	**9.235.305**	**18.194.131**
	Resultado integral atribuible a		
53001	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	9.235.305	18.194.131
53002	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
53000	Resultado integral total	**9.235.305**	**18.194.131**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

			Capital Social	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Dividendos Provisorios	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora (SUBTOTAL)	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2014			156.000.077	-	(1.911.947)	-	18.357.423	-	172.445.553	-	172.445 553
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables			-	-	2 558.950	-	(1.844.930)	-	714.020	-	714 020
Incremento (disminución) por correcciones de errores			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado			156.000.077	-	647.003	-	16.512.493	-	173.159.573	-	173.159 573
Cambios en patrimonio			-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Resultado Integral		-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Ganancia (pérdida)	-	-	-	9.235.305	3.599.930	-	12.835.235	-	12.835 235
		Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Resultado integral		-	-	9.235.305	3.599.930		12.835.235	-	12.835 235
	Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dividendos		-	-	-	-	-	(8.000.000)	(8.000.000)	-	(8.000 000)
	Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio			-	-	-	9.235.305	3.599.930	(8.000.000)	4.835.235	-	4.835 235
Saldo Final Período Actual 31/12/2014			156.000.077	-	647.003	9.235.305	20.112.423	(8.000.000)	177.994.808	-	177.994 808

			Capital Social	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Dividendos Provisorios	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Anterior 01/06/2013			156.000.077	-	(1.911.947)	-	8.164 297	-	162.252.427	-	162.252.427
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado			156.000.077	-	(1.911.947)	-	8.164 297	-	162.252.427	-	162.252.427
Cambios en patrimonio			-	-	-	-	-	-		-	-
	Resultado Integral		-	-	-	-	-	-		-	-
		Ganancia (pérdida)	-	-	-	18.194.131	-	-	18.194.131	-	18.194.131
		Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Resultado integral	-	-	-	18.194.131	-	-	18.194.131	-	18.194.131
	Emisión de patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dividendos		-	-	-	-	-	(8.001.005)	(8.001.005)	-	(8.001 005)
	Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio			-	-	-	18.194.131	-	(8.001.005)	10.193.126	-	10.193.126
Saldo Final Período Anterior 31/12/2013			156.000.077	-	(1.911.947)	18.194.131	8.164 297	(8.001.005)	172.445.553	-	172.445 553

Incremento (disminución) por cambio en políticas contables véase Nota N°1-Cambios Contables.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Código IFRS	Estado de Flujo de Efectivo Directo	01/01/2014 31/12/2014	01/06/2013 31/12/2013
	Estado de flujos de efectivo		
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
	Clases de cobros por actividades de operación		
40110	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	391.685.294	224.589.748
40120	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	3.546.135	1.735.681
40130	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0	0
40140	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0	0
40150	Otros cobros por actividades de operación	53.932.681	23.956.262
	Clases de pagos		
40160	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(366.035.156)	(225.648.499)
40170	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0	0
40180	Pagos a y por cuenta de los empleados	(24.556.991)	(13.941.932)
40190	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0	0
40200	Otros pagos por actividades de operación	(23.134.744)	(9.413.392)
40210	Dividendos pagados	0	0
40220	Dividendos recibidos	0	0
40230	Intereses pagados	(959.169)	(419.273)
40240	Intereses recibidos	2.005.086	1.032.641
40250	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(2.267.789)	(2.309.819)
40260	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	(405.388)
40000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	34.215.347	(823.971)
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
41100	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
41110	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
41120	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	0	0
41130	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	434.595	1.635.793
41140	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	0	(63.271)
41150	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
41160	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
41170	Préstamos a entidades relacionadas	(14.625.152)	(11.036.806)
41180	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	2.245.545	0
41190	Compras de propiedades, planta y equipo	(2.133.479)	(346.562)
41200	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
41210	Compras de activos intangibles	0	0
41220	Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0	0
41230	Compras de otros activos a largo plazo	(4.333.186)	(3.294.654)
41240	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
41250	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
41260	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
41270	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
41280	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
41290	Cobros a entidades relacionadas	6.992.707	7.867.083
41300	Dividendos recibidos	0	0
41310	Intereses recibidos	0	0
41320	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
41330	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
41000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(11.418.970)	(5.238.417)
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
42100	Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
42110	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0
42120	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
42130	Pagos por otras participaciones en el patrimonio	0	0
42130	Importes procedentes de préstamos de largo plazo	0	0
4140	Importes procedentes de préstamos de corto plazo	0	0
42150	Total importes procedentes de préstamos	0	0
42160	Préstamos de entidades relacionadas	0	0
42170	Pagos de préstamos	0	0
42180	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
42190	Pagos de préstamos a entidades relacionadas	0	0
42200	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
42210	Dividendos pagados	(8.000.000)	(8.001.005)
42220	Intereses pagados	0	0
42230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
42240	Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
42000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(8.000.000)	(8.001.005)
43000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	14.796.377	(14.063.393)
	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
44000	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
45000	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	14.796.377	(14.063.393)
46000	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	15.724.577	29.787.970
47000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	30.520.954	15.724.577