

COLMENA GOLDEN CROSS S.A.

Estados financieros

31 diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de flujos de efectivo directo
Estados de cambios en el patrimonio
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2017

Señores Accionistas y Directores
Colmena Golden Cross S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Colmena Golden Cross S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 de auditoría.



Santiago, 28 de febrero de 2017
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 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Salud descritas en Nota 1.3.

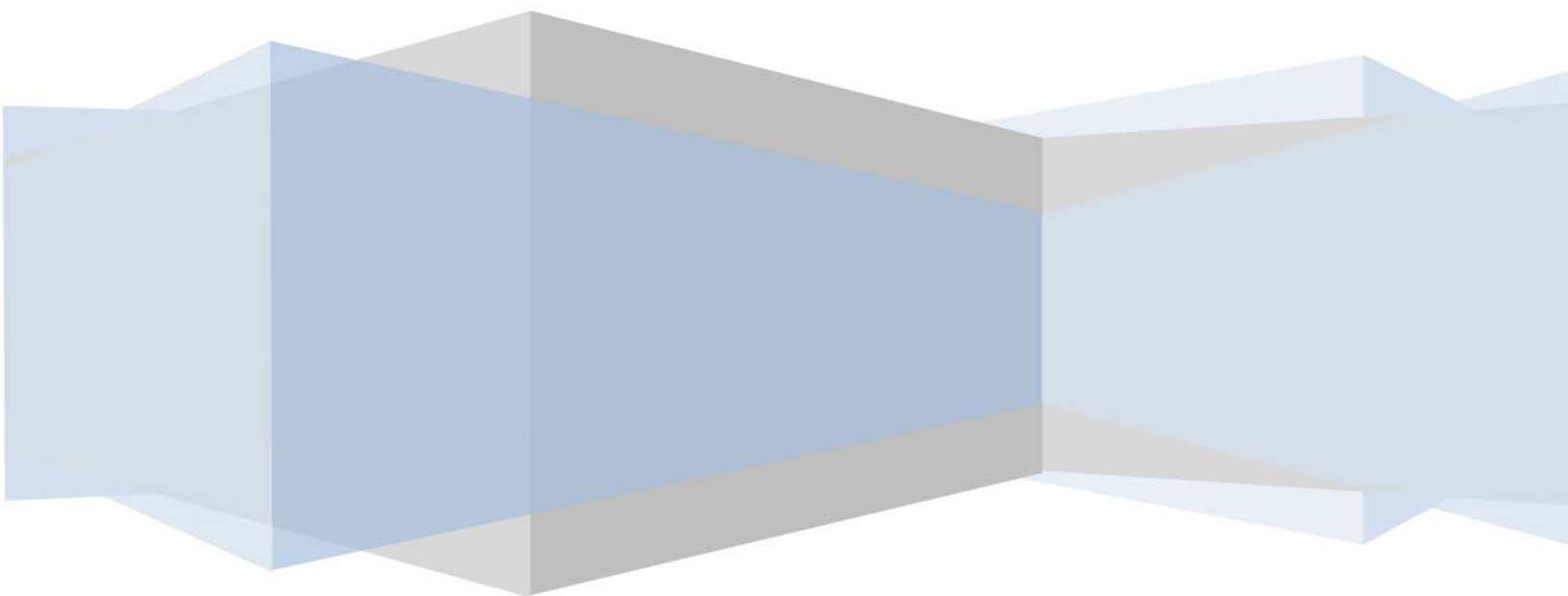
A handwritten signature in blue ink. The first part of the signature is obscured by a black rectangular redaction box. The signature continues with a large loop and a horizontal line.

A handwritten signature in blue ink that reads "P. HICGWA...". The signature is written in a cursive style and includes a large arrow-like flourish at the end.

COLMENA GOLDEN CROSS S.A



Estados Financieros 31 de diciembre de 2016 y
2015



Contenido

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	5
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (ACTIVOS)	6
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (PASIVOS)	7
ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCIÓN	8
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	11
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	12
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
NOTA 1.- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	13
1.1. Entidad de Reporte	13
1.2.- Periodo Cubierto	13
1.3.- Bases de Preparación	13
a) Estados Financieros	13
b) Responsabilidad de la Información	14
1.4.- Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y No Vigentes	14
1.5.- Presentación de Estados Financieros	17
a) Estado de Situación Financiera	17
b) Estado de Resultados Integrales	17
c) Estado de Flujo de Efectivo	17
d) Moneda Funcional y de Presentación	17
e) Compensación de Saldos y Transacciones	18
f) Uso de Estimaciones y Juicios	18
1.6.- Políticas Contables Significativas	19
a) Combinación de Negocios	19
b) Propiedades, Planta y Equipos	19
c) Activos Intangibles	20
d) Costos de Adquisición Diferidos	21
e) Deterioro de Activos	21
f) Inversiones y Otros Activos Financieros	22
g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos Financieros	22
h) Inventarios	23
i) Efectivo y Efectivo Equivalentes	24
j) Distribución de Dividendos	24
k) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	24
l) Préstamos que Devengan Intereses	24
m) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos	24
n) Beneficios a los Empleados	25
o) Provisiones	25
p) Reconocimiento de Ingresos	26
q) Arrendamientos	27
r) Garantía Superintendencia de Salud	28
s) Medio Ambiente	28
t) Deterioro de Activos	28
u) Provisiones por Litigios y Otras Contingencias	29
v) Cálculo del Impuesto Sobre Beneficios y Activos por Impuestos Diferidos	29
w) Capital Social	29
x) Otros Pasivos Financieros Corrientes	29
y) Gastos de Administración – Costas por Recursos de Protección	29
z) Cambios contables	29

NOTA 2.- DEUDORES DE COTIZACIÓN	30
a) Cotizaciones Declaradas y No Pagadas	30
b) Cotizaciones No declaradas y No Pagadas	31
NOTA 3.- DEUDORES POR PRÉSTAMOS DE SALUD	32
Política de Cobranza	32
Política de Deterioro	32
NOTA 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS.....	33
a) Cuentas por Cobrar	33
b) Cuentas por pagar.....	33
c) Transacciones con Empresas Relacionadas.....	34
d) Administración y alta dirección.....	35
NOTA 5.- ACTIVO POR COSTOS DE ADQUISICIÓN DE CONTRATOS DE SALUD	36
NOTA 6.- PROVISIÓN PRESTACIONES OCURRIDAS Y NO LIQUIDADAS	37
NOTA 7.- PROVISIÓN POR PRESTACIONES EN LITIGIO	41
NOTA 8.- EXCEDENTES DE COTIZACIÓN.....	45
NOTA 9.- EXCESOS DE COTIZACIÓN	46
NOTA 10.- COTIZACIONES POR REGULARIZAR	46
NOTA 11.- INGRESOS POR COTIZACIÓN DE SALUD	47
NOTA 12.- COSTOS POR PRESTACIONES DE SALUD	47
NOTA 13.- OTROS INGRESOS POR FUNCIÓN Y OTROS COSTOS POR FUNCIÓN	48
NOTA 14.- GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN.....	49
NOTA 15.- RESULTADOS POR SEGMENTOS	49
NOTA 16.- DETALLE DE PARTIDAS DEL FLUJO DE EFECTIVO	50
NOTA 17.- SANCIONES.....	50
NOTA 18.- CONTINGENCIAS, COMPROMISOS, AVALES Y OTROS.....	51
a) Juicios	51
b) Compromisos	52
c) Otros.....	52
NOTA 19.- GARANTÍA	53
NOTA 20.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	54
NOTA 21.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	55
21.1.-Deudores por Préstamos de Salud	55
21.2.-Documentos por Cobrar	55
21.3.-Estratificación	56
21.4.-Calidad Crediticia	56
21.5.-Garantías	56
NOTA 22.- IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	56
22.1.- Impuesto a la renta	56
22.2.- Impuestos diferidos.....	57
22.3.- Composición del Gasto.....	57
22.4.- Conciliación del Gasto utilizando la tasa legal y la tasa efectiva.....	58
22.5.- Cuenta por Pagar por Impuestos	58

NOTA 23.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	59
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 Raíces.....	61
c) Otras Propiedades, Planta y Equipos.....	61
d) Seguros.....	61
e) Costos por Intereses.....	61
f) Garantías.....	61
g) Otra información a revelar.....	62
NOTA 26.- ACTIVOS INTANGIBLES.....	62
26.1.-Detalle Activos Intangibles.....	62
26.2.-Plusvalía.....	63
26.3.-Garantías de deuda.....	64
NOTA 27.- CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES.....	64
27.1.-Cuentas por Pagar.....	65
27.2.-Retenciones por Pagar.....	65
NOTA 28.- OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	65
28.1.- Movimiento de Provisiones.....	66
NOTA 29.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	66
NOTA 30.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	66
30.1.- Instrumentos Financieros por Categoría.....	66
30.2.- Valor justo de instrumentos financieros.....	68
NOTA 31.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO.....	68
31.1.- Riesgo de Mercado.....	68
a) Exposición ante Cambios en el Marco Regulatorio.....	69
b) Alto Nivel de Competencia.....	69
c) Cambios tecnológicos.....	69
d) Sensibilidad ante Cambios en la Actividad Económica.....	70
31.2.- Riesgo de Tasa de Interés.....	70
31.3.- Riesgo de Crédito.....	70
31.4.- Riesgo de Liquidez.....	70
31.5.- Riesgo de Seguros.....	71
31.6.- Administración de Capital.....	71
NOTA 32.- PATRIMONIO NETO.....	72
a) Capital Pagado.....	72
b) Política de dividendo.....	72
c) Distribución de dividendos.....	72
NOTA 33.- INGRESOS FINANCIEROS.....	73
NOTA 34.- RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	73
NOTA 35.- MEDIO AMBIENTE.....	73

NOTA 36.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.....	73
36.1 Informaciones a revelar sobre Operaciones Discontinuas	73
36.2 Informaciones a revelar sobre Activos no Corrientes y Grupos en Desapropiación mantenidos para la venta.....	73
NOTA 37.- INVENTARIOS.....	73
NOTA 38.- OTROS GASTOS POR FUNCIÓN	74
NOTA 39.- MONEDA NACIONAL Y ETRANJERA	75
NOTA 40.- HECHOS RELEVANTES	76
NOTA 41.- HECHOS POSTERIORES	76

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
--

1.-ESTADOS FINANCIEROS AL:	31 DE DICIEMBRE DE 2016	2.-CÓDIGO ISAPRE
		67

3.-RAZÓN SOCIAL Y NATURALEZA JURÍDICA	4.-RUT
COLMENA GOLDEN CROSS S.A	76.296.619-0

5.-DOMICILIO	6.-TELÉFONO
Los Militares 4777, oficina 501, piso 5.	229594000

7.-CIUDAD	8.-REGIÓN
SANTIAGO	METROPOLITANA

9.-REPRESENTANTE LEGAL	9.1.-RUT

10.-GERENTE GENERAL	10.1.-RUT

11.-PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	11.1.-RUT

12.-DIRECTORES	12.1.-RUT

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 M\$	171.630.875
EN U.F.	6.514.005,06

16.-CAPITAL	
SUSCRITO	156.000.077
PAGADO	156.000.077

17.-N° TRABAJADORES	18.-N° VENDEDORES	19.-N° SUCURSALES
2.038	1.036	75

20.-AUDITORES EXTERNOS
PRICEWATERHOUSECOOPERS CONSULTORES, AUDITORES Y COMPAÑIA LIMITADA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (ACTIVOS)

Código IFRS	Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	EJERCICIO	EJERCICIO
			ACTUAL	COMPARATIVO
			31/12/2016	31/12/2015
	Estado de Situación Financiera			
	Activos			
	Activos corrientes			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	20	19.103.363	35.158.732
11020	Otros activos financieros, corrientes	23	404.298	275.980
11030	Otros activos no financieros, corrientes	24	11.078.984	9.521.876
11040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	21	10.908.893	9.905.601
11050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	4	26.206.735	24.151.324
11060	Inventarios	37	119.358	86.557
11070	Activos por impuestos, corrientes	22.5	4.438.706	4.036.724
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		72.260.337	83.136.794
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		72.260.337	83.136.794
	Activos no corrientes		-	-
12010	Otros activos financieros, no corrientes	23	30.910.182	20.496.937
12020	Otros activos no financieros, no corrientes	24	29.075.511	24.380.526
12030	Derechos por cobrar, no corrientes	21	7.780.120	8.327.383
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	51.226.129	51.515.168
12070	Plusvalía	26.2	83.873.834	84.782.647
12080	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	25	4.229.949	4.477.193
12090	Propiedad de inversión		-	-
12100	Activos por impuestos diferidos	22.2	40.150.622	40.124.320
12000	Total de activos no corrientes		247.246.347	234.104.174
10000	Total de activos		319.506.684	317.240.968

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (PASIVOS)

Código IFRS	Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO COMPARATIVO
			31-12-2016	31-12-2015
	Patrimonio y pasivos			
	Pasivos			
	Pasivos corrientes			
21010	Otros pasivos financieros, corrientes		-	-
21020	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	27	90.765.369	89.080.371
21030	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	4	748.272	347.301
21040	Otras provisiones, corrientes	28	22.537.199	22.120.597
21050	Pasivos por impuestos, corrientes	22.5	1.492.633	1.323.877
21060	Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		-	-
21070	Otros pasivos no financieros, corrientes	29	630.626	650.850
21071	Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		116.174.099	113.522.996
21072	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	Pasivos corrientes totales		116.174.099	113.522.996
	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	31.701.710	28.800.509
22060	Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes		-	-
22070	Otros pasivos no financieros, no corrientes		-	-
22000	Total de pasivos no corrientes		31.701.710	28.800.509
20000	Total pasivos		147.875.809	142.323.505
	Patrimonio (1)			
23010	Capital emitido (2)	32	156.000.077	156.000.077
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		5.315.626	11.007.728
23030	Primas de emisión		-	-
23040	Acciones propias en cartera		-	-
23050	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
23060	Otras reservas		647.003	647.003
23070	Resultado del ejercicio (3)		9.668.169	7.262.655
23071	Dividendos provisorios (3)		-	-
23072	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		171.630.875	174.917.463
23073	Participaciones no controladoras		-	-
23000	Patrimonio total		171.630.875	174.917.463
24000	Total de patrimonio y pasivos		319.506.684	317.240.968

ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCIÓN

Código IFRS	Estado de Resultados Por Función	Nota	ACUMULADO	
			01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	Estado de resultados			
	Ganancia (pérdida)			
30010	Ingresos de actividades ordinarias	11	456.834.116	414.979.088
30020	Costo de ventas	12	(399.543.791)	(356.850.031)
30030	Ganancia bruta		57.290.325	58.129.057
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	4.434.864	3.149.744
30070	Costos de distribución		-	-
30080	Gasto de administración	14	(51.975.176)	(54.580.735)
30090	Otros gastos, por función	38	(1.403.610)	(1.085.782)
30100	Otras ganancias (pérdidas)		-	-
30110	Ingresos financieros	33	3.651.688	1.848.879
30120	Costos financieros			
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	34	715.451	1.110.058
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		12.713.542	8.571.221
30180	Gasto por impuestos a las ganancias	22.3	(3.045.373)	(1.308.566)
30190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		9.668.169	7.262.655
30200	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
23070	Ganancia (pérdida)		9.668.169	7.262.655
	Ganancia (pérdida), atribuible a			
30210	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		9.668.169	7.262.655
30220	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23070	Ganancia (pérdida)		9.668.169	7.262.655
	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 RESULTADO INTEGRAL

Estado de Resultados Integral Código IFRS		ACUMULADO	
		01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
Estado del resultado integral			
23070	Ganancia (pérdida)	9.668.169	7.262.655
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	9.668.169	7.262.655
Resultado integral atribuible a			
53001	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	9.668.169	7.262.655
53002	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
53000	Resultado integral total	9.668.169	7.262.655

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	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2016	156.000.077	-	647.003	-	18.270.383	-	174.917.463	-	174.917.463
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	156.000.077	-	647.003	-	18.270.383	-	174.917.463	-	174.917.463
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	9.668.169	-	-	9.668.169	-	9.668.169
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	9.668.169	-	-	9.668.169	-	9.668.169
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (1)	-	-	-	-	(15.234.757)	-	(15.234.757)	-	(15.234.757)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (2)	-	-	-	-	2.280.000	-	2.280.000	-	2.280.000
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	9.668.169	(12.954.757)	-	(3.286.588)	-	(3.286.588)
Saldo Final Período Actual 31/12/2016	156.000.077	-	647.003	9.668.169	5.315.626	-	171.630.875	-	171.630.875
	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 Actual 01/01/2015	156.000.077	-	647.003	-	21.347.727	-	177.994.807	-	177.994.807
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	156.000.077	-	647.003	-	21.347.727	-	177.994.807	-	177.994.807
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	7.262.655	-	-	7.262.655	-	7.262.655
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	7.262.655	-	-	7.262.655	-	7.262.655
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (1)	-	-	-	-	(10.340.000)	-	(10.340.000)	-	(10.340.000)
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 impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	7.262.655	(10.340.000)	-	(3.077.345)	-	(3.077.345)
Saldo Final Período Anterior 31/12/2015	156.000.077	-	647.003	7.262.655	11.007.727	-	174.917.462	-	174.917.462

(1) Véase Nota 32.

(2) Véase Notas 1 y 32.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Código IFRS	Estado de Flujo de Efectivo Directo	Desde el 01/01/2016 al 31/12/2016	Desde el 01/01/2015 al 31/12/2015
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	471.657.774	444.022.210
40120	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	4.434.859	2.654.386
40130	Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-	-
40140	Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
40150	Otros cobros por actividades de operación	65.565.946	62.410.941
Clases de pagos			
40160	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(479.312.182)	(431.219.833)
40170	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
40180	Pagos a y por cuenta de los empleados	(28.919.744)	(30.888.305)
40190	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
40200	Otros pagos por actividades de operación	(30.002.789)	(35.529.851)
40210	Dividendos pagados	-	-
40220	Dividendos recibidos	59.874	-
40230	Intereses pagados	(807.714)	(938.376)
40240	Intereses recibidos	3.591.815	1.928.770
40250	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(553.180)	(291.280)
40260	Otras entradas (salidas) de efectivo	(147.795)	(287.986)
40000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5.566.864	11.860.946
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	-	-
41110	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	-	-
41120	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-
41130	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	232.998
41140	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
41150	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
41160	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
41170	Préstamos a entidades relacionadas	(5.525.903)	(2.516.340)
41180	Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo	2.714.545	5.723.374
41190	Compras de propiedades, planta y equipo	(1.359.676)	(1.354.539)
41200	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
41210	Compras de activos intangibles	-	-
41220	Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
41230	Compras de otros activos a largo plazo	(8.987.306)	(1.999.789)
41240	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
41250	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	-	-
41260	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
41270	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
41280	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
41290	Cobros a entidades relacionadas	6.770.864	3.031.128
41300	Dividendos recibidos	-	-
41310	Intereses recibidos	-	-
41320	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
41330	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
41000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.387.476)	3.116.832
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
42100	Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
42110	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-
42120	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
42130	Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	-
42130	Importes procedentes de préstamos de largo plazo	-	-
42140	Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
42150	Total importes procedentes de préstamos	-	-
42160	Préstamos de entidades relacionadas	-	-
42170	Pagos de préstamos	-	-
42180	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
42190	Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
42200	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
42210	Dividendos pagados	(15.234.757)	(10.340.000)
42220	Intereses pagados	-	-
42230	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
42240	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
42000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(15.234.757)	(10.340.000)
43000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(16.055.369)	4.637.778
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	-	-
45000	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(16.055.369)	4.637.778
46000	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	35.158.732	30.520.954
47000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	19.103.363	35.158.732

