COLMENA GOLDEN CROSS S.A.

Estados financieros por los ejercicios terminados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe de los auditores independientes

Deloitte

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
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 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios 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 a 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. La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estos estados financieros para 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 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 a 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

Opinión sobre la base regulatoria de contabilización

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 2018 y 2017, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios 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 los estados financieros.

Deloitte.

Santiago, Chile
Enero 25, 2019

[redacted]

COLMENA GOLDEN CROSS S.A.

Estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre 2017

CONTENIDO

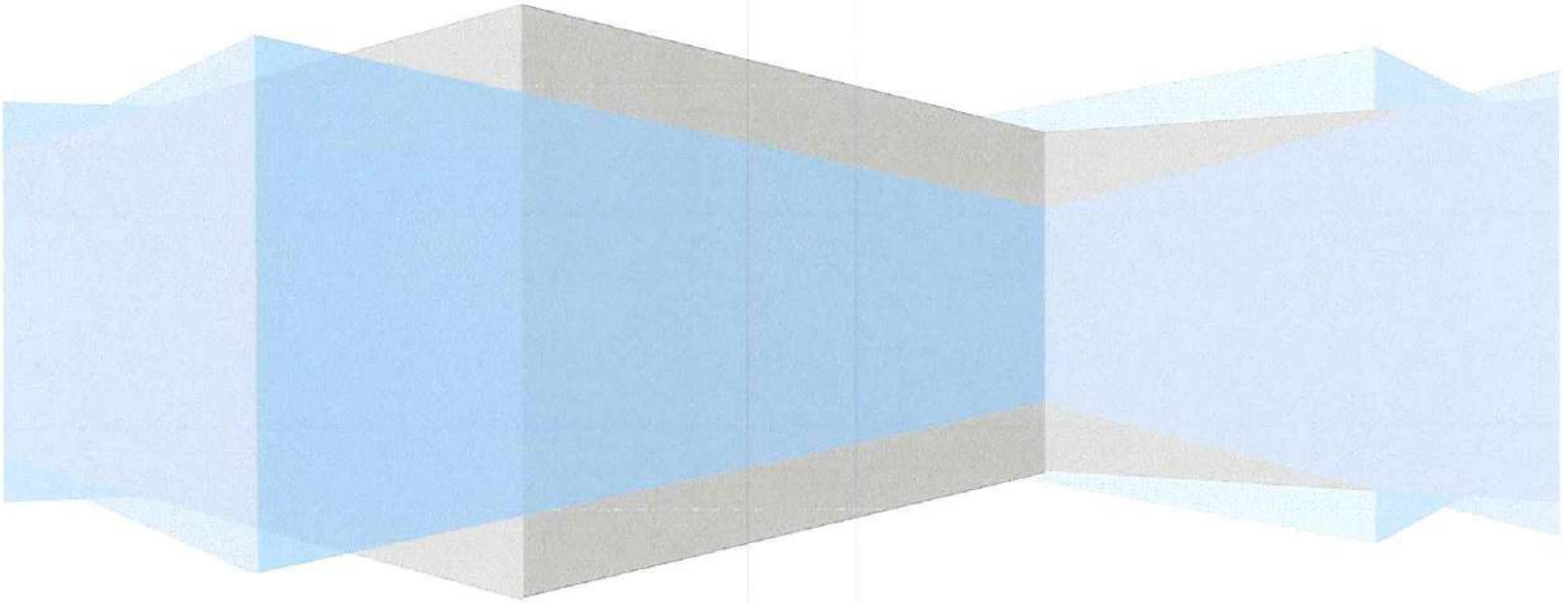
Estados de situación financiera clasificados
Estados de resultado por función
Estados de resultado integral
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo, método directo

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

COLMENA GOLDEN CROSS S.A.

Colmena

Estados Financieros 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017



Colmena

Contenido

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD 1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (ACTIVOS) 2
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (PASIVOS) 3
ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCIÓN 4
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL 5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7
DECLARACION DE RESPONSABILIDAD 8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 9
NOTA 1.- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS 9
1.1.- Entidad de reporte 9
1.2.- Período cubierto 9
1.3.- Bases de preparación 9
a) Estados financieros 9
b) Responsabilidad de la información 10
1.4.- Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes 10
1.5.- Presentación de estados financieros 12
a) Estado de situación financiera 12
b) Estado de resultados integrales 12
c) Estado de flujo de efectivo 12
d) Moneda funcional y de presentación 13
e) Compensación de saldos y transacciones 13
f) Uso de estimaciones y juicios 13
1.6.- Políticas contables significativas 14
a) Combinación de negocios 14
b) Propiedades, planta y equipos 14
c) Activos intangibles 15
d) Costos de adquisición diferidos 16
e) Deterioro de activos 16
f) Inversiones y otros activos financieros 17
g) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros 17
h) Inventarios 19
i) Efectivo y equivalentes al efectivo 19
j) Distribución de dividendos 19
k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 19
l) Préstamos que devengan intereses 19
m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos 20
n) Beneficios a los empleados 20
o) Provisiones 20
p) Reconocimiento de ingresos 21
q) Arrendamientos 22
r) Garantía Superintendencia de Salud 23
s) Medio ambiente 23
t) Deterioro de activos 23
u) Provisiones por litigios y otras contingencias 24
v) Cálculo del impuesto sobre beneficios y activos por impuestos diferidos 24
w) Capital social 24
x) Otros pasivos financieros corrientes 24
y) Gastos de Administración – Costas por Recursos de Protección 24
z) Cambios contables 24
NOTA 2.- DEUDORES DE COTIZACIÓN 25
a) Cotizaciones declaradas y no pagadas 25
b) Cotizaciones no declaradas y no pagadas 26
NOTA 3.- DEUDORES POR PRÉSTAMOS DE SALUD 27
Política de cobranza 28

Política de Deterioro....28
NOTA 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS....29
a) Cuentas por cobrar....29
b) Cuentas por pagar....29
c) Transacciones con empresas relacionadas....30
d) Administración y alta dirección....31
NOTA 5.- ACTIVO POR COSTOS DE ADQUISICION DE CONTRATOS DE SALUD....32
NOTA 6.- PROVISION PRESTACIONES OCURRIDAS Y NO LIQUIDADAS....33
NOTA 7.- PROVISION POR PRESTACIONES EN LITIGIO....37
NOTA 8.- EXCEDENTES DE COTIZACION....41
NOTA 9.- EXCESOS DE COTIZACIÓN....42
NOTA 10.- COTIZACIONES POR REGULARIZAR....43
NOTA 11.- INGRESOS POR COTIZACIÓN DE SALUD....44
NOTA 12.- COSTOS POR PRESTACIONES DE SALUD....44
NOTA 13.- OTROS INGRESOS POR FUNCION Y OTROS COSTOS POR FUNCION....44
NOTA 14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN....45
NOTA 15.- RESULTADOS POR SEGMENTOS....46
NOTA 16.- DETALLE DE PARTIDAS DEL FLUJO DE EFECTIVO....46
NOTA 17.- SANCIONES....47
NOTA 18.- CONTINGENCIAS, COMPROMISOS, AVALES Y OTROS....48
a) Juicios....48
b) Compromisos....48
c) Otros....48
NOTA 19.- GARANTÍA....50
NOTA 20.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO....51
NOTA 21.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO....52
21.1.-Deudores por préstamos de salud....52
21.2.-Documentos por cobrar....52
21.2.1.- Movimiento de deterioro....52
21.3 –Estratificación....53
21.4.-Calidad crediticia....53
21.5.-Garantías....53
NOTA 22.- IMPUESTOS A LAS GANANCIAS....54
22.1.- Impuesto a la renta....54
22.2.- Impuestos diferidos....54
22.3.- Composición del gasto....54
22.4.- Conciliación del gasto utilizando la tasa legal y la tasa efectiva....54
22.5.- Cuenta por pagar por impuestos....55
NOTA 23.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS....56
NOTA 24.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE....56
NOTA 25.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO....57
a) Gasto por depreciación....57
b) Seguros....58
c) Costos por Intereses....58
d) Garantías....58
e) Otra Información a revelar....58
NOTA 26.- ACTIVOS INTANGIBLES....59
26.2- Plusvalía:....60
26.3- Garantías de deudas:....60
NOTA 27.- CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES....61
27.1.- Cuentas por pagar....61
27.2.-Retenciones por pagar....61
NOTA 28.- OTRAS PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES....62
NOTA 29.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS....63

NOTA 30.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS 63
30.1.- Instrumentos financieros por categoría 63
30.2.- Valor justo de instrumentos financieros 64
NOTA 31.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO 65
31.1.- Riesgo de Mercado 65
a) Exposición ante cambios en el marco regulatorio 66
b) Alto nivel de competencia 66
c) Cambios tecnológicos 66
d) Sensibilidad ante cambios en la actividad económica 66
31.2.- Riesgo de tasa de interés 66
31.3.- Riesgo de crédito 66
31.4.- Riesgo de liquidez 67
31.5.- Riesgo de seguros 68
31.6.- Administración de capital 68
NOTA 32.- PATRIMONIO NETO 69
a) Capital pagado 69
b) Política de dividendo 69
c) Distribución de dividendos 70
NOTA 34.- RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE 70
NOTA 35.- MEDIO AMBIENTE 70
NOTA 36.-ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS 71
NOTA 37.- INVENTARIOS 71
NOTA 38.- OTROS GASTOS POR FUNCIÓN 71
NOTA 39.- MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA 72
NOTA 40.- HECHOS RELEVANTES 73
NOTA 41.- HECHOS POSTERIORES 74

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	
1.-ESTADOS FINANCIEROS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2018	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 M$	171.648.640
EN U.F.	6.274.292,38

16.-CAPITAL

SUSCRITO	156.000.077
PAGADO	156.000.077

17.-N° TRABAJADORES	18.-N° VENDEDORES	19.-N° SUCURSALES
1.081	858	72

20.-AUDITORES EXTERNOS

DELOITTE AUDITORES Y CONSULTORES LTDA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (ACTIVOS)

Código IFRS	Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	EJERCICIO ACTUAL 31-12-2018 M$	EJERCICIO COMPARATIVO 31-12-2017 M$
	Estado de Situación Financiera			
	Activos			
	Activos corrientes			
11010	Efectivo y equivalentes al efectivo	20	34.375.508	41.193.524
11020	Otros activos financieros, corrientes	23	-	20.655
11030	Otros activos no financieros, corrientes	24	15.090.595	13.107.378
11040	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	21	15.382.062	12.751.438
11050	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	4	12.429.252	13.687.060
11060	Inventarios	37	83.551	102.949
11070	Activos por impuestos, corrientes	22.5	3.033.068	4.181.201
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**		**80.394.036**	**85.044.205**
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**		**80.394.036**	**85.044.205**
	Activos no corrientes		-	
12010	Otros activos financieros, no corrientes	23	47.160.804	38.495.500
12020	Otros activos no financieros, no corrientes	24	38.988.315	35.093.506
12030	Derechos por cobrar, no corrientes	21	6.284.744	6.744.959
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	50.648.050	50.937.089
12070	Plusvalía	26.2	83.873.834	83.873.834
12080	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	25	4.583.793	4.981.964
12090	Propiedad de inversión		-	-
12100	Activos por impuestos diferidos	22.2	36.822.334	38.506.598
12000	**Total de activos no corrientes**		**268.361.874**	**258.633.450**
10000	**Total de activos**		**348.755.910**	**343.677.655**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (PASIVOS)

Código IFRS	Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	EJERCICIO ACTUAL 31-12-2018 M$	EJERCICIO COMPARATIVO 31-12-2017 M$
	Patrimonio y pasivos			
	Pasivos			
	Pasivos corrientes			
21010	Otros pasivos financieros, corrientes		-	-
21020	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	27	91.708.375	97.688.997
21030	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	4	464.935	617.362
21040	Otras provisiones, corrientes	28	44.617.069	40.745.391
21050	Pasivos por impuestos, corrientes	22.5	3.466.592	2.543.335
21060	Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		-	-
21070	Otros pasivos no financieros, corrientes	29	670.347	669.867
21071	**Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta**		**140.927.318**	**142.264.952**
21072	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
21000	**Pasivos corrientes totales**		**140.927.318**	**142.264.952**
	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	36.179.952	34.367.706
22060	Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes		-	-
22070	Otros pasivos no financieros, no corrientes		-	-
22000	**Total de pasivos no corrientes**		**36.179.952**	**34.367.706**
20000	**Total pasivos**		**177.107.270**	**176.632.658**
	Patrimonio (1)			
23010	Capital emitido (2)	32	156.000.077	156.000.077
23020	Ganancias (pérdidas) acumuladas		10.397.917	9.618.792
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)		16.285.643	17.739.125
23071	Dividendos provisorios (3)		(11.682.000)	(16.960.000)
23072	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		171.648.640	167.044.997
23073	Participaciones no controladoras		-	-
23000	**Patrimonio total**		**171.648.640**	**167.044.997**
24000	**Total de patrimonio y pasivos**		**348.755.910**	**343.677.655**

ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCIÓN

Código IFRS	Estado de Resultados Por Función	Nota	ACUMULADO	
			01-01-2018 31-12-2018 M$	01-01-2017 31-12-2017 M$
	Estado de resultados			
	Ganancia (pérdida)			
30010	Ingresos de actividades ordinarias	11	572.641.944	512.610.514
30020	Costo de ventas	12	(494.704.188)	(438.571.591)
30030	Ganancia bruta		**77.937.756**	**74.038.923**
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	2.682.759	3.271.694
30070	Costos de distribución		-	-
30080	Gasto de administración	14	(60.238.931)	(56.530.318)
30090	Otros gastos, por función	38	(1.697.341)	(1.483.415)
30100	Otras ganancias (pérdidas)		-	-
30110	Ingresos financieros	33	2.528.758	2.500.791
30120	Costos financieros		-	-
30130	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la		-	-
30140	Diferencias de cambio		-	-
30150	Resultados por unidades de reajuste	34	630.244	387.017
31160	Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados		-	-
30170	Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**21.843.245**	**22.184.691**
30180	Gasto por impuestos a las ganancias	22.3	(5.557.602)	(4.445.565)
30190	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**16.285.643**	**17.739.125**
30200	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
23070	Ganancia (pérdida)		**16.285.643**	**17.739.125**
	Ganancia (pérdida), atribuible a			
30210	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		16.285.643	17.739.125
30220	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
23070	Ganancia (pérdida)		**16.285.643**	**17.739.125**
	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

Código IFRS	Estado de Resultados Integral	ACUMULADO	
		01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	Estado del resultado integral		
23070	Ganancia (pérdida)	16.285.643	17.739.125
	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	**16.285.643**	**17.739.125**
	Resultado integral atribuible a		
53001	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	16.285.643	17.739.125
53002	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
53000	Resultado integral total	**16.285.643**	**17.739.125**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital Social	Reservas de coberturas de flujo de caja (3)	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos (4)	Reservas de ganancias o pérdidas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta (5)	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 01/01/2018	156.000.077	-	-	-	-	647.003	-	27.357.917	(16.960.000)	167.044.997	-	167.044.997
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	156.000.077	-	-	-	-	647.003	-	27.357.917	(16.960.000)	167.044.997	-	167.044.997
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	16.285.643	-	-	16.285.643	-	16.285.643
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	16.285.643	-	-	16.285.643	-	16.285.643
Emisión de patrimonio	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (1)	-				-	-	-	-	(11.682.000)	(11.682.000)	-	(11.682.000)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (2)	-				-	-	-	(16.960.000)	16.960.000	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	16.285.643	(16.960.000)	5.278.000	4.603.643	-	4.603.643
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/2018	156.000.077	-	-	-	-	647.003	16.285.643	10.397.917	(11.682.000)	171.648.640	-	171.648.640

	Capital Social	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	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 01/01/2017	156.000.077				-	647.003	-	14.983.792	-	171.630.872	-	171.630.872
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	156.000.077	-	-	-	-	647.003	-	14.983.792	-	171.630.872	-	171.630.872
Cambios en patrimonio	-				-	-	-	-	-		-	-
Resultado Integral	-				-	-	-	-	-		-	-
Ganancia (pérdida)	-				-	-	17.739.125	-	-	17.739.125	-	17.739.125
Otro resultado integral	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	17.739.125	-	-	17.739.125	-	17.739.125
Emisión de patrimonio	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (1)	-				-	-	-	(7.500.000)	(16.960.000)	(24.560.000)	-	(24.560.000)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-				-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (2)	-				-	-	-	2.235.000	-	2.235.000	-	2.235.000
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	-	-	-	-	-	-	17.739.125	(5.365.000)	(16.960.000)	(4.585.875)	-	(4.585.875)
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/2017	156.000.077	-	-	-	-	647.003	17.739.125	9.618.792	(16.960.000)	167.044.997	-	167.044.997

(1) Véase Nota 32.
(2) Véase Notas 1 y 32.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Código IFRS	Estado de Flujo de Efectivo Directo	EJERCICIO ACTUAL 01-01-2018 31-12-2018	EJERCICIO COMPARATIVO 01-01-2017 31-12-2017
	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	650.068.538	137.917.212
40120	Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	2.682.759	713.621
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	60.640.345	17.514.654
	Clases de pagos		
40160	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(615.683.342)	(125.365.142)
40170	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
40180	Pagos a y por cuenta de los empleados	(34.181.552)	(7.369.764)
40190	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
40200	Otros pagos por actividades de operación	(51.268.323)	(13.410.787)
40210	Dividendos pagados	-	-
40220	Dividendos recibidos	2.189	190.766
40230	Intereses pagados	(1.725.377)	(193.437)
40240	Intereses recibidos	2.530.947	838.655
40250	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(745.583)	(215.118)
40260	Otras entradas (salidas) de efectivo	284.713	-
40000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	12.605.314	10.620.660
	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	-	-
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	(3.614.296)	(2.112.890)
41180	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
41190	Compras de propiedades, planta y equipo	(799.168)	(393.797)
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	(7.351.382)	(11.093.305)
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	4.037.192	8.923.878
41300	Dividendos recibidos	-	-
41310	Intereses recibidos	-	-
41320	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
41330	Otras entradas (salidas) de efectivo	(13.674)	-
41000	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(7.741.328)	(4.676.114)
	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	-	-
4140	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	(11.682.000)	(7.100.000)
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	(11.682.000)	(7.100.000)
43000	Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(6.818.014)	(1.155.454)
	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	(6.818.015)	(1.155.454)
46000	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	41.193.522	19.103.363
47000	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	34.375.508	17.947.909