

Colmédica Medicina Prepagada S.A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

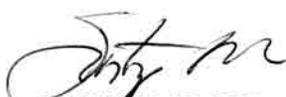
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015)

Con el informe del Revisor Fiscal

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	31-dic-16	31-dic-15 (reexpresado)
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	12.793.899	14.527.722
Activos financieros corrientes	9	53.509.922	50.120.680
Otros activos no financieros corrientes	10	4.457.435	1.788.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11	36.240.851	29.468.155
Cuentas por cobrar a partes relacionadas, corrientes	12	690.616	674.203
Activos por impuestos corrientes, corrientes	16	1.372.513	1.336.915
Activos corrientes totales		109.065.236	97.916.443
Activos no corrientes			
Activos financieros no corrientes	9	11.741.076	8.144.612
Otros activos no financieros no corrientes	10	72.121.587	61.983.503
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	12.852.928	12.690.719
Plusvalía	13	2.824.707	2.824.707
Propiedades y equipo	14	116.688.752	102.559.379
Propiedades de inversión	15	-	3.514.278
Activos no corrientes totales		216.229.050	191.717.198
Total de activos		325.294.286	289.633.641
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	32.924.713	31.920.887
Cuentas por pagar a partes relacionadas, corrientes	12	26.937.288	20.836.779
Provisiones a corto plazo	18	59.095.435	56.833.467
Pasivos por impuestos corrientes	16	7.944.324	7.897.142
Beneficios a empleados	19	6.102.954	4.961.839
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	53.484.086	46.456.195
Pasivos corrientes totales		186.488.800	168.906.309
Pasivos no corrientes			
Otras provisiones a largo plazo	18	927.605	915.799
Beneficios a empleados	19	703.481	837.706
Pasivos por impuestos diferidos	16	33.055.134	23.478.390
Otros pasivos financieros, no corrientes		47.168	242.945
Pasivos no corrientes totales		34.733.388	25.474.840
Total de pasivos		221.222.188	194.381.149
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	6.508.084	6.508.084
Ganancias acumuladas		78.500.289	71.344.231
Reservas		19.063.725	17.400.177
Total de patrimonio		104.072.098	95.252.492
Total de pasivo y patrimonio		325.294.286	289.633.641

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contador Público
T.P. 94995 - T


LEONARDO FABIO RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 89483 - T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2017)

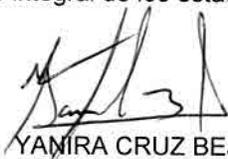
COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015)
 (Expresados en miles de pesos colombianos, excepto por el valor de la ganancia por acción
 que se expresa en pesos colombianos)

	Nota	31-dic-16	31-dic-15 (reexpresado)
Ingresos de actividades ordinarias	22	604.646.161	525.698.423
Costo de ventas	24	(429.113.197)	(366.879.874)
Ganancia bruta		175.532.964	158.818.549
Otros ingresos, por función	23	2.381.157	2.646.062
Gastos de administración	24	(125.710.529)	(114.896.972)
Otros gastos, por función	24	(3.531.442)	(2.441.824)
Ganancias de actividades operacionales		48.672.150	44.125.815
Ingresos financieros	25	5.508.577	3.769.347
Costos financieros	25	(1.954.954)	(2.310.067)
Ingreso financiero neto		3.553.623	1.459.280
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	26	10.828.513	7.087.038
Ganancia antes de impuestos		63.054.286	52.672.133
Gasto por impuesto a las ganancias	16	(21.499.330)	(18.323.735)
Ganancia neta		41.554.956	34.348.398
Ganancia por acción	27	2.179,92	1.801,87

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



ANTIAGO SALAZAR
Representante Legal



YANIRA CRUZ BEJARANO
Contador Público
T.P. 94.995- - T



LEONARDO FABIO RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P 89483 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

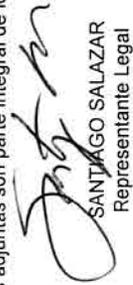
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2017)

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
 Estado Separado de Cambios en el Patrimonio
 Año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015)
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

Concepto	Nota	Capital suscrito		Reservas			Total ganancias acumuladas	Patrimonio total
		y pagado	Reserva legal	Disposición máximo órgano	Readquisición de acciones	Para disposición		
Saldo inicial al 1 de enero de 2016		6.508.084	5.275.825	16.755	1.741.653	10.365.944	71.344.231	95.252.492
Ganancia del ejercicio		-	-	-	-	-	41.554.956	41.554.956
Ajuste en reservas		-	3.355.201	-	(1.691.653)	-	(1.663.548)	-
Dividendos	21.4	-	-	-	-	-	(32.735.350)	(32.735.350)
Incremento (disminución) patrimonio		-	3.355.201	-	(1.691.653)	-	7.156.058	8.819.606
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		6.508.084	8.631.026	16.755	50.000	10.365.944	78.500.289	104.072.098

Concepto	Nota	Capital suscrito		Reservas			Total ganancias acumuladas	Patrimonio total reexpresado
		y pagado	Reserva legal	Disposición máximo órgano	Readquisición de acciones	Para disposición		
Saldo inicial al 1 de enero de 2015		6.508.084	5.275.825	16.755	1.741.653	9.808.802	68.352.975	91.704.094
Ganancia del ejercicio		-	-	-	-	-	34.348.398	34.348.398
Ajuste en reservas		-	-	-	-	557.142	(557.142)	-
Dividendos	21.4	-	-	-	-	-	(30.800.000)	(30.800.000)
Incremento (disminución) patrimonio		-	-	-	-	557.142	2.991.256	3.548.398
Saldo final al 31 de diciembre de 2015		6.508.084	5.275.825	16.755	1.741.653	10.365.944	71.344.231	95.252.492

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 SANTIAGO SALAZAR
 Representante Legal


 YANIRA CRUZ BEJARANO
 Contador Público
 T.P. 94.995 - T

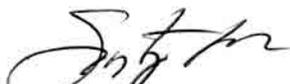

 LEONARDO FABIÓ RIVERA GÓMEZ
 Revisor Fiscal
 T.P 89483 - T

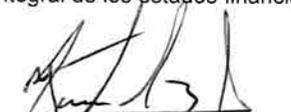
Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 17 de febrero de 2017)

COLMÉDICA MEDICINA PREPAGADA S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015)
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	2016	2015 (reexpresado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	41.554.956	34.348.398
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	5.486.698	3.301.218
Amortizaciones	913.024	727.770
Participación en las ganancias de asociadas	(10.828.519)	(7.087.038)
Gasto por impuestos	21.499.330	18.323.735
Gasto comercial DAC	20.229.969	18.892.192
Deterioro de deudores	2.900.518	2.126.482
Provisiones	2.316.302	10.641.986
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9.673.214)	(1.191.152)
Cuentas por cobrar vinculadas	(16.413)	2.797.710
Otros activos no financieros	(33.036.722)	(25.760.423)
Activos por impuestos corrientes	9.576.743	2.907.655
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.035.521	(22.372.893)
Cuentas por pagar vinculadas	6.100.509	10.355.964
Pasivos por impuestos corrientes	(8.580.924)	(25.634.982)
Beneficios a empleados corto plazo	1.109.421	9.322
Provisiones	(238.305)	18.225.769
Otros pasivos financieros	7.027.891	2.984.104
Beneficios a los empleados	(134.225)	527.765
Impuesto a las ganancias pagados	(12.906.816)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	44.335.744	44.123.582
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(18.495.519)	(20.036.935)
Retiros de propiedades y equipo	2.393.725	589.779
Propiedades de inversión	-	943.893
Otros activos financieros	(3.389.240)	11.803.162
Adquisición de activos intangibles	(1.075.232)	(1.642.469)
Participaciones recibidas de asociadas	7.232.049	23.095
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(13.334.217)	(8.319.475)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(32.735.350)	(30.800.000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(32.735.350)	(30.800.000)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(1.733.823)	5.004.107
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14.527.722	9.523.615
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	12.793.899	14.527.722

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


SANTIAGO SALAZAR
Representante Legal


YANIRA CRUZ BEJARANO
Contador Público
T.P. 94.995 - T


LEONARDO FABIO RIVERA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P 89483 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 22 de febrero de 2017)