

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.

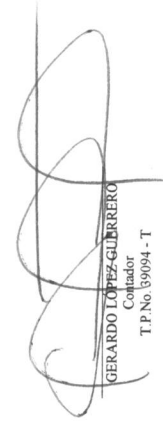
ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En pesos colombianos)

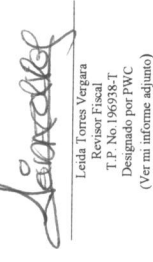
ACTIVO	2018	2017	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Disponible (Nota 6)	\$ 2,533,901,364	\$ 1,990,895,621	Obligaciones financieras	\$ 1,373,618,658	\$ 1,136,297,457
Inversiones, neto (Nota 7)	\$ 76,110,937,719	\$ 72,400,485,321	Proveedores	\$ 13,634,228,052	\$ 16,764,316,755
Deudores, neto (Nota 8)	\$ 11,380,634,458	\$ 12,151,343,067	Cuentas por pagar (Nota 13)	\$ 5,013,070,377	\$ 3,103,549,673
Total activo corriente	90,025,473,541	86,542,724,009	Impuestos, gravámenes y tasas (Nota 14)	\$ 5,768,555,131	\$ 2,023,896,014
INVERSIONES PERMANENTES (Nota 7)	\$ 9,340,701,730	\$ 10,145,390,667	Obligaciones laborales (Nota 15)	\$ 2,453,073,501	\$ 2,320,170,074
PROPIEDAD Y EQUIPO, neto (Nota 9)	\$ 1,333,928,744	\$ 1,221,629,724	Pasivos estimados y provisiones (Nota 16)	\$ 8,276,436,341	\$ 11,151,435,704
INTANGIBLES, neto (Nota 10)	\$ 106,263,420	\$ 442,965,625	Cuotas no devengadas por contratos de medicina prepagada (Nota 17)	\$ 32,708,814,799	\$ 32,078,959,077
CARGOS DIFERIDOS (Nota 11)	\$ 6,897,502,124	\$ 7,834,407,866	Anticipos y avances recibidos	\$ 4,663,161,044	\$ 4,671,342,646
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	\$ 238	\$ 2,817,864	Total pasivo corriente	73,890,957,903	73,249,967,400
			PASIVO NO CORRIENTE:		
			Impuesto Diferido (Nota 18)	\$ 998,198,361	\$ 1,194,333,967
			Total pasivo	74,889,156,264	74,444,301,367
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: (Nota 19)		
			Capital social	\$ 9,865,633,418	\$ 9,865,633,418
			Prima en colocación de acciones	\$ 10,175,127,957	\$ 10,175,127,957
			Reservas	\$ 7,681,626,976	\$ 9,556,097,325
			Resultado neto del ejercicio	\$ 3,837,939,586	\$ (1,001,489,535)
			Resultado ejercicios anteriores	\$ (1,001,489,535)	\$ (1,001,489,535)
			Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIFs	\$ 1,987,460,679	\$ 1,987,460,679
			Resultado ejercicios anteriores NIIF	\$ 1,547,954,796	\$ 1,547,954,796
			Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI) Nota 26	\$ (1,279,540,344)	\$ (385,150,252)
			Total patrimonio de los accionistas	\$ 32,814,713,533	\$ 31,745,634,388
Total activo	\$ 107,703,869,797	\$ 106,189,935,755	Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 107,703,869,797	\$ 106,189,935,755

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representantes Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


MARIE MADELEINE LANGHAM DIEROCLES
Representante Legal


GERARDO LOPEZ GUERRERO
Contador
T.P. No. 69094 - T


Leida Torres Vergara
Revisor Fiscal
T.P. No. 196938-T
Designado por PWC
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En pesos colombianos)

	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES (Nota 20)	\$ 224,608,754,005	\$ 206,344,257,227
COSTO DE VENTAS (Nota 21)	\$ (164,176,713,775)	\$ (161,599,449,133)
Utilidad bruta	60,432,040,230	44,744,808,094
GASTOS OPERACIONALES:		
Administración (Nota 22)	\$ (38,250,334,153)	\$ (35,021,902,073)
Ventas (Nota 23)	\$ (19,247,752,392)	\$ (19,238,113,918)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Gastos financieros (Nota 24)	\$ (988,274,000)	\$ (837,422,970)
Ingresos financieros (Nota 25)	\$ 5,434,435,742.	\$ 5,559,448,034
Otros ingresos (Nota 24)	\$ 3,877,470,341	\$ 4,310,421,435
Otros egresos (Nota 24)	\$ (154,335,937)	\$ (179,901,944)
Utilidad antes de provisión de impuesto sobre renta	11,103,249,831	(662,663,342)
PROVISION IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 27)	\$ (7,265,310,245)	\$ (338,826,193)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA AÑO	\$ 3,837,939,586	\$ (1,001,489,535)
RESULTADO NETO POR ACCIÓN	\$ 0.39	\$ (0.10)
Otro Resultado Integral (Nota 26)		
Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con cambios en el ORI	\$ (894,390,092.00)	\$ 70,681,442.00
Resultado integral total	\$ 2,943,549,494.00	\$ (930,808,093.00)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

MARIE MADELINE LANGAND DEROCLÉS
Representante Legal

GERARDO LÓPEZ GUERRERO
Contador
T.P.No. 39094 - T

Leida Torres Vergara
Revisor Fiscal
T.P. No.196938-T
Designado por PWC
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En pesos colombianos)

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Reservas			Utilidad (Pérdida) neta del año	Resultados acumulados Proceso de convergencia NIIF	Pérdidas No realizadas	Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	Resultado del Ejercicio años anteriores	Total
			Legal	Ocasionales							
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 9,865,633,418	\$ 10,175,127,957	\$ 10,597,575,590	\$ 13,067,000	\$ 4,211,241,652	\$ 1,987,460,679	\$ 1,547,854,796	\$ (455,831,694)	\$	\$	\$ 37,842,228,888
Proyecto distribución de utilidades				129,651,000	(129,651,000)						(5,130,120,377)
Pago Dividendos			(1,048,538,725)	(135,657,000)	(4,081,590,032)						(135,657,000)
Pago impuesto a la riqueza								70,681,442			70,681,442
Reclasificación de Ganancias No Realizadas (ORI)											(1,001,489,535)
Pérdida neta del año											
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 9,865,633,418	\$ 10,175,127,957	\$ 9,549,036,225	\$ 7,061,000	\$ (1,001,489,535)	\$ 1,987,460,679	\$ 1,547,854,796	\$ (385,150,252)	\$	\$	\$ 31,745,634,388
Proyecto distribución de utilidades			(1,874,470,349)	1,874,470,349							(1,874,470,349)
Pago Dividendos				(1,874,470,349)				(894,390,092)			(894,390,092)
Reclasificación de Pérdidas No Realizadas (ORI)											(1,001,489,535)
Reclasificación del resultado del Ejercicio años anteriores						1,001,489,535					3,837,939,586
Utilidad neta del año						3,837,939,586					
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 9,865,633,418	\$ 10,175,127,957	\$ 7,674,565,876	\$ 7,061,000	\$ 3,837,939,586	\$ 1,987,460,679	\$ 1,547,854,796	\$ (1,279,540,344)	\$	\$ (1,001,489,535)	\$ 32,814,713,633

MARIE MADRIGAL LANGRANI DIROCLES
Representante Legal

GERARDO LOPEZ OJEDERO
Contador
T.P. No 39694 - T

Leida Torres Vergara
Revisor Fiscal
T.P. No 196938-T
Designado por PWC
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA MEDICINA PREPAGADA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(En pesos colombianos)

	2,018	2,017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (perdida) neta del ejercicio	3,837,939,586	(1,001,489,535)
Más (menos) ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto provisto		
Por las actividades de operación:		
Depreciación	154,594,530	35,334,582
Amortización	412,365,773	74,614,633
Provisión para deudores	405,632,318	157,096,847
Provisión para inversiones		(14,528,582)
Otras provisiones	112,514,860	111,350,813
Provisiones SGSSS	789,901,371	5,223,985,678
Provisiones de otros activos	2,817,864	0
Provisión procesos judiciales	421,368,000	114,966,025
Provisión impuesto diferido	854,509,245	(824,046,807)
Provisión impuesto para la renta y equidad CREE	6,378,230,000	1,039,804,000
Recuperación otras provisiones	(324,379,661)	(311,109,169)
Recuperación provisión costo médico medicina prepagada	(2,448,802,931)	(27,523,921)
	10,596,690,955	4,578,454,564
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución deudores	365,076,291	(2,064,209,729)
Disminución otros diferidos	(189,402,677)	(979,487,898)
Aumento proveedores	(3,130,088,703)	12,924,224,792
Disminución de cuentas por pagar	1,909,520,704	(3,399,758,966)
Disminución de impuestos, gravámenes y tasas	3,744,659,117	(1,168,638,418)
Incremento de obligaciones laborales	132,903,427	342,406,321
Incremento de cuotas no devengadas por contratos medicina prepagada	629,855,722	2,042,922,265
Disminución de anticipos y avances recibidos	(8,181,602)	394,521,574
Aumento de pasivos estimados y provisiones	(7,803,831,002)	1,123,673,553
	6,247,202,232	13,794,108,058
Efectivo provisto por las actividades de operación		
	6,247,202,232	13,794,108,058
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución de inversiones corto plazo	(4,604,842,490)	(9,393,528,438)
Disminución de inversiones permanentes	804,688,937	(1,585,321,365)
Aumento de propiedad y equipo, neto	(266,893,550)	(692,786,159)
Disminución de otros activos	(235)	0
	(4,067,047,338)	(11,671,635,962)
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión		
	(4,067,047,338)	(11,671,635,962)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución de obligaciones financieras	237,321,201	(532,295,270)
Pago de dividendos	(1,874,470,352)	(5,130,129,377)
Reserva impuesto a la riqueza	0	(135,657,000)
	(1,637,149,151)	(1,637,149,151)
Efectivo usado en las actividades de financiación		
	(1,637,149,151)	(1,637,149,151)
DISMINUCION NETO DE DISPONIBLE EN EL AÑO	543,005,743	(3,675,609,551)
DISPONIBLE AL INICIO DEL PERIODO	1,990,895,621	5,666,505,172
DISPONIBLE AL FINAL DEL AÑO	2,533,901,364	1,990,895,621

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Compañía.

MARIE MADELEINE LANGAND DEROCLÉS
Representante Legal

GERARDO LÓPEZ GUERRERO
Contador
T.P. No 39094 - T

Leida Torres Vergara
Revisor Fiscal
T.P. No.196938-T
Designado por PWC
(Ver mi informe adjunto)