

**ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A.S.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	369,623	208,571
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	429,999	313,233
Inversiones a costo amortizado	9	2,003	4,100
Inversiones a valor razonable	9	30,918	-
Activos por impuestos corrientes	10	31	17
<b>Total activo corriente</b>		<b>832,574</b>	<b>525,921</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	137,355	130,681
Inversiones a costo amortizado	9	5,802	9,100
Propiedades y equipo	11	33,828	31,234
Activos intangibles	12	8,334	6,788
Impuesto de renta diferido neto	13	21,969	22,444
<b>Total activo no corriente</b>		<b>207,288</b>	<b>200,247</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,039,862</b>	<b>726,168</b>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	14	784	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	765,976	550,921
Pasivos por beneficios a empleados	16	17,459	14,196
Pasivos por impuestos corrientes	10	33,892	8,257
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>818,111</b>	<b>573,374</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras	14	2,157	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	929	-
Pasivos por beneficios a empleados	16	1,215	886
Provisiones	17	3,440	2,119
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>7,741</b>	<b>3,005</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>825,852</b>	<b>576,379</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	18	32,281	30,916
Anticipo para capitalizaciones	18	32,000	23,000
Ganancias retenidas apropiadas			
Reserva legal	20	1,192	1,192
Ganancias retenidas no apropiadas			
Superavit de capital	19	150,278	127,681
Utilidad neta del año		31,261	18,502
Resultados de ejercicios anteriores	21	(31,966)	(43,410)
Adopción por primera vez NCIF	21	(1,083)	(8,161)
Revaluación	22	930	610
Pérdidas actuariales	16	(883)	(541)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>214,010</b>	<b>149,789</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>1,039,862</b>	<b>726,168</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**JUAN PABLO RUEDA SANCHEZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
**YEIMI ANDREA MONTENEGRO LADINO**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 150886-T  
(Ver certificación adjunta)

  
**ANA MARIA BELLO RODAS**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 183125-T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver informe adjunto)

ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A.S.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018	2017
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	23	2,585,165	2,158,064
Costo por prestación de servicios	24	<u>(2,326,580)</u>	<u>(1,983,926)</u>
Utilidad bruta		258,585	174,138
Gastos de administración	25	(124,474)	(104,213)
Gastos de ventas	26	(26,136)	(23,326)
Otros ingresos	27	4,483	4,473
Otros gastos	28	(7,860)	(14,576)
Utilidad (pérdida) operacional		<u>104,598</u>	<u>36,496</u>
Ingresos financieros	29	28,406	8,141
Gastos financieros	30	<u>(74,788)</u>	<u>(16,932)</u>
		(46,382)	(8,791)
Utilidad antes de la provisión para impuestos sobre la renta y diferido		<u>58,216</u>	<u>27,705</u>
Provisión para impuestos sobre la renta y diferido	10	<u>(26,955)</u>	<u>(9,203)</u>
Utilidad neta del año		<u>31,261</u>	<u>18,502</u>
Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			
Revaluación		340	13
Actualización actuarial		<u>(342)</u>	<u>(67)</u>
Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados		<u>(2)</u>	<u>(54)</u>
Total otros resultados integrales del año		<u>31,259</u>	<u>18,448</u>

Valuado Supersolig

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 JUAN PABLO RUEDA SANCHEZ  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

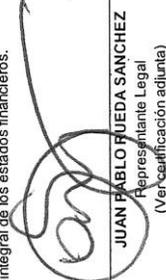
  
 YEIM ANDREA MONTENEGRO LADINO  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 150886-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 ANA MARIA BELLO RODAS  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 183125-T  
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver informe adjunto)

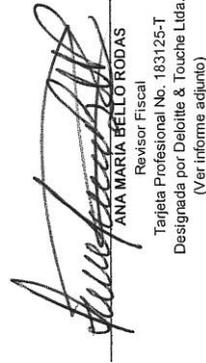
**ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A.S.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Ganancias retenidas apropiadas					Ganancias retenidas no apropiadas					Total patrimonio de los accionistas
	Capital suscrito y pagado	Anticipo para capitalizaciones	Reserva legal	Superavit de capital	Utilidad neta del año	Resultados de ejercicios anteriores	Adopción por primera vez NCIIF	Revaluación	Pérdidas actuariales		
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	30,382	9,000	1,192	119,246	12,401	(55,811)	(8,161)	597	(474)	108,372	
Utilidad neta del año	-	-	-	-	18,502	-	-	-	-	18,502	
Capitalizaciones	534	14,000	-	8,466	-	-	-	-	-	23,000	
Apropiación para reservas	-	-	-	-	(12,401)	12,401	-	-	-	-	
Impuesto a la riqueza	-	-	-	(31)	-	-	-	-	-	(31)	
<b>Otros resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	(67)	(67)	
Actualización actuarial	-	-	-	-	-	-	-	13	-	13	
Revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	30,916	23,000	1,192	127,681	18,502	(43,410)	(8,161)	610	(541)	149,789	
Utilidad neta del año	-	-	-	-	31,261	-	-	-	-	31,261	
Capitalizaciones	1,365	9,000	-	21,635	(18,502)	18,502	-	-	-	32,000	
Apropiación para reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuesto a la riqueza	-	-	-	962	-	(7,078)	7,078	-	-	962	
Realización de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Otros resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	(342)	(342)	
Actualización actuarial	-	-	-	-	-	20	-	320	-	340	
Revaluación de inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	32,281	32,000	1,192	150,278	31,261	(31,966)	(1,083)	930	(883)	214,010	

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**JUAN PABLO FUEADA SANCHEZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
**YEMÍ ANDREA MONTENEGRO LADINO**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 150886-T  
(Ver certificación adjunta)

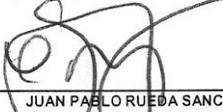
  
**ANA MARIA BELLO RODAS**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 183125-T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver informe adjunto)

ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD SANITAS S.A.S.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del año	31,261	18,502
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo generado en las actividades de operación</b>		
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido	26,955	9,203
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	59,690	14,634
Provisión de contingencias, neto de recuperaciones	10,173	(430)
Valor presente neto en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(1,500)	(1,417)
Valor presente neto en provisiones	(216)	(108)
Valor razonable inversiones	(243)	-
Depreciación de propiedades y equipo	7,385	5,877
Amortización de activos intangibles	3,436	1,812
Utilidad en venta de inversiones	(100)	-
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	(16)	4
Ingreso por intereses	(2,779)	(2,399)
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(181,632)	(123,841)
Inversiones a costo amortizado	2,097	14,112
Activos por impuestos corrientes	(14)	725
Obligaciones Financieras	784	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	241,556	93,011
Pasivos por beneficios a empleados	3,591	3,242
Pasivos por impuestos corrientes	(28,355)	1,474
Impuestos pagados, neto de retenciones	(107)	(1,069)
Provisiones	(8,636)	(12)
Efecto del impuesto de renta diferido a patrimonio	(104)	-
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>	<b>165,226</b>	<b>33,320</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(9,841)	(9,033)
Producto de la venta y liquidación de inversiones	100	-
Producto de la venta de propiedades y equipo	250	642
Adquisición de Inversiones	(27,620)	-
Intereses recibidos	4,081	2,399
Adquisición de activos intangibles	(4,982)	(4,272)
<b>Efectivo provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(38,012)</b>	<b>(10,264)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aportes de accionistas para futura Capitalización	32,000	23,000
Adquisición de obligaciones financieras	2,157	-
Intereses pagados	(319)	(20)
<b>Efectivo provisto por las actividades de financiación</b>	<b>33,838</b>	<b>22,980</b>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	161,052	46,036
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	208,571	162,535
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo antes de restricciones</b>	<b>369,623</b>	<b>208,571</b>
Efectivo restringido cuentas del ADRES e inversiones obligatorias	(124,570)	(94,666)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>245,053</b>	<b>113,905</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

VALUADO SUPERVISADO

  
**JUAN PABLO RUEDA SANCHEZ**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**YEIMI ANDREA MONTENEGRO LADINO**  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 150886-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**YANA MARÍA BELLO RODAS**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 183125-T  
 Designada por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver informe adjunto)