



NIT: 800.130.907-4

CODIGO: EPS002 - EPSS02

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

A Diciembre de 2019 / A Diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

		dic-19	dic-18
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	Nota d	244,069,887	180,034,134
Inversiones de las Reservas Técnicas	Nota e	686,462,723	538,712,854
Inversiones en CDT'S	Nota f	101,425,000	0
Cuentas por Cobrar	Nota g	65,826,648	185,734,808
Anticipos	Nota h	39,317,753	34,467,365
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,137,102,011	938,949,162
ACTIVO NO CORRIENTE			
Efectivo Restringido	Nota i	35,963,760	43,185,446
Inversiones en Acciones	Nota j	2,019	2,019
Embargos Judiciales	Nota k	162,893	109,457
Propiedad Planta y Equipo	Nota l	101,371,608	93,005,854
Depreciación Acumulada	Nota l	-15,302,154	-10,834,233
Propiedad de Inversión	Nota m	1,968,525	1,968,525
Impuesto Diferido	Nota n	549,094	549,094
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		124,715,746	127,986,164
TOTAL ACTIVO		1,261,817,757	1,066,935,326

(Firma Certicamara)

MIGUEL ANGEL ROJAS
Representante Legal

(Firma Certicamara)

JOSE ENRIQUE MONCLOU PEDRAZA
Revisor Fiscal
T.P. 22980-T

MIEMBRO DESIGNADO POR
MONCLOU ASOCIADOS SAS
Ver Dictamen

(Firma Certicamara)

JOSE MIGUEL REINA
Contador
T.P. 72264-T

		dic-19	dic-18
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y Cuentas por Pagar	Nota o	7,245,536	9,948,406
Cuentas por Pagar NO PBS	Nota p	167,019,972	90,026,648
Reserva Técnica: Conocidas Liquidadas	Nota q	312,309,928	249,147,936
Reserva Técnica: Conocidas No Liquidadas	Nota r	360,210,692	343,883,537
Reserva Técnica: No Conocidas	Nota s	42,671,881	24,671,059
Cuentas por Pagar al Sistema	Nota t	44,474,444	53,944,841
Cuentas por Pagar por Dividendos	Nota u	94,031	62,735
Beneficios a Empleados	Nota v	12,508,333	12,068,524
Impuestos Gravámenes y Tasas	Nota w	41,432,294	36,890,332
Cuentas en Conciliación	Nota x	40,355,992	37,977,008
Otros pasivos	Nota y	700,412	480,904
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,029,023,516	859,101,931
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		0	3,873,127
Otros Pasivos	Nota z	4,312,970	4,312,970
Impuestos Gravámenes y Tasas (Impuesto Diferido)	Nota aa	846,921	539,997
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5,159,891	8,726,094
TOTAL PASIVO		1,034,183,407	867,828,025
PATRIMONIO			
Capital social	Nota ab	9,318,972	9,318,972
Reservas	Nota ac	87,744,978	77,044,978
Superávit de Capital		19,013,905	19,013,905
Otros Resultados Integrales	Nota ad	12,468,234	12,468,234
Utilidades o excedentes acumulados	Nota ae	0	703,741
Transición al nuevo marco técnico	Nota af	29,887,229	29,887,229
Utilidad ó (Pérdida) del ejercicio	Nota ag	69,201,032	50,670,242
Total del Patrimonio		227,634,350	199,107,301
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,261,817,757	1,066,935,326

(Firma Certicámara)

MIGUEL ANGEL ROJAS
Representante Legal

(Firma Certicámara)

JOSE ENRIQUE MONCLOU PEDRAZA
Revisor Fiscal
T.P. 22980-T

MIEMBRO DESIGNADO POR
MONCLOU ASOCIADOS SAS
Ver Dictamen

(Firma Certicámara)

JOSE MIGUEL REINA
Contador
T.P. 72264-T



NIT: 800.130.907-4
 CODIGO: EPS002 - EPSS02
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
A Diciembre de 2019 / A Diciembre 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

		dic-19	dic-18
INGRESOS OPERACIONALES			
Ingresos UPC Régimen Contributivo	Nota ah	2,353,710,994	2,051,784,596
Ingresos Régimen Subsidiado LMA	Nota ai	158,426,973	112,917,227
Ingresos UPC Promoción y Prevención		61,915,219	56,809,353
Ingresos Plan de atención complementaria	Nota aj	2,420,459	745,918
Incapacidades	Nota ak	72,334,132	71,433,250
Cuota Moderadora	Nota al	43,967,213	41,047,548
Copagos	Nota al	21,997,000	19,916,659
Recobro \ Cobro No PBS	Nota am	300,860,491	316,799,587
Recobros ATEL	Nota an	2,129,623	2,734,902
Liberación de Reservas Técnicas	Nota ao	6,140,341	7,722,348
Siniestralidad Alto Costo	Nota ap	20,397,114	4,784,174
Otros	Nota aq	643,306	1,381,761
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		3,044,942,865	2,688,077,323
COSTO PRESTACION DEL SERVICIO			
Costo PBS Régimen Contributivo	Nota as	2,048,608,227	1,752,272,333
Costo PBS Régimen Subsidiado- LMA	Nota as	159,566,691	121,546,620
Costo Prestación Directa	Nota at	84,665,876	118,957,244
Costo NO PBS Régimen Contributivo	Nota au	389,319,339	371,597,504
Costo NO PBS Régimen Subsidiado - LMA	Nota au	7,509,072	6,744,990
Prestaciones Económicas	Nota av	80,198,771	82,466,781
Costo Plan de atención complementaria	Nota aw	1,229,164	331,884
TOTAL COSTOS PRESTACION DEL SERVICIO		2,771,097,141	2,453,917,356
MARGEN BRUTO			
		273,845,725	234,159,967
Gastos de ventas	Nota ax	66,240,878	57,809,224
Gastos de administración	Nota ay	150,706,424	127,336,236
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		216,947,303	185,145,459
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL			
		56,898,422	49,014,508
Ingresos no Operacionales (Ganancias)	Nota ar	48,662,378	36,268,559
Egresos no Operacionales	Nota az	710,752	832,663
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		104,850,048	84,450,404
Impuesto de Renta y Sobretasa	Nota ba	35,649,016	33,780,161
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA		69,201,032	50,670,242
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias o pérdidas por cambios en el superávit de revaluación		-	703,741
UTILIDAD O (PERDIDA) NETA INTEGRAL		69,201,032	51,373,983

(Firma Certicamara)
 MIGUEL ANGEL ROJAS
 Representante Legal

(Firma Certicamara)
 JOSE ENRIQUE MONCLOU PEDRAZA
 Revisor Fiscal
 T.P. 22980-T
 MIEMBRO DESIGNADO POR
 MONCLOU ASOCIADOS SAS
 Ver Dictamen

(Firma Certicamara)
 JOSE MIGUEL REINA
 Contador
 T.P. 72264-T



NIT: 800.130.907-4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

Detalle	Capital	Reservas	Superávit de Capital	Revaluación en propiedad planta y equipo	Transición al nuevo marco técnico	Utilidades o excedentes acumulados	Utilidad ó (Pérdida) del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre 2018	<u>9,318,972</u>	<u>77,044,978</u>	<u>19,013,905</u>	<u>12,468,234</u>	<u>29,887,229</u>	<u>703,741</u>	<u>50,670,242</u>	<u>199,107,301</u>
Aumento reservas		10,700,000					-10,700,000	0
Distribución de utilidades				0	0	-703,741	-39,970,242	-40,673,983
Utilidad del Ejercicio año 2019							69,201,032	69,201,032
Saldo al 31 de Diciembre 2019	<u>9,318,972</u>	<u>87,744,978</u>	<u>19,013,905</u>	<u>12,468,234</u>	<u>29,887,229</u>	<u>0</u>	<u>69,201,032</u>	<u>227,634,350</u>

(Firma Certicamara)
MIGUEL ANGEL ROJAS
Representante Legal

(Firma Certicamara)
JOSE ENRIQUE MONCLOU PEDRAZA
Revisor Fiscal
T.P. 22980-T
MIEMBRO DESIGNADO POR
MONCLOU ASOCIADOS SAS
Ver Dictamen

(Firma Certicamara)
JOSE MIGUEL REINA
Contador
T.P. 72264-T



NIT: 800.130.907-4
CODIGO: EPS002 - EPSS02
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A Diciembre de 2018 / A Diciembre de 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	dic-18	dic-19
Utilidad neta del año	<u>50,670,242</u>	<u>69,201,032</u>
Partidas que no proveen (utilizan) efectivo:	<u>107,274,927</u>	<u>42,675,831</u>
Depreciación	2,820,325	4,467,921
Deterioro cuentas por cobrar	1,108,384	1,146,608
Deterioro propiedad planta y equipo	61,460	47,417
Impuesto Diferido	-445,295	306,924
Reserva Técnica: Conocidas No Liquidadas	93,734,808	18,706,139
Reserva Técnica: No Conocidas	9,995,245	18,000,822
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones	<u>157,945,169</u>	<u>111,876,863</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>64,003,901</u>	<u>243,167,930</u>
Deudores	-46,523,816	118,761,552
Anticipos	10,493,232	-4,850,388
Embargos Judiciales	-95,600	-53,436
Obligaciones Financieras	-1,091,754	-3,873,127
Cuentas por pagar	25,840,931	64,820,057
Impuestos, Gravámenes y Tasas	6,513,578	4,541,962
Beneficios a Empleados	548,469	439,809
Otros pasivos	-3,901,896	219,508
Reserva Técnica: Conocidas Liquidadas	72,220,758	63,161,993
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	<u>221,949,070</u>	<u>355,044,793</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>-16,197,037</u>	<u>-40,673,983</u>
Pago de dividendos	-16,197,037	-40,673,983
Efectivo usado en actividades de Financiación	<u>-16,197,037</u>	<u>-40,673,983</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-1,172,864</u>	<u>-8,381,875</u>
Compra -Venta Propiedad planta y equipo	-2,082,395	-8,413,171
Propiedad de Inversión	884,575	-
Inversiones	-	-
Cuentas por Pagar por Dividendos	24,956	31,296
Efectivo usado en actividades de Inversión	<u>-1,172,864</u>	<u>-8,381,875</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>204,579,169</u>	<u>305,988,935</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>557,353,266</u>	<u>761,932,435</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>761,932,435</u>	<u>1,067,921,370</u>

(Firma Certificamara)
MIGUEL ANGEL ROJAS
Representante Legal

(Firma Certificamara)
JOSE ENRIQUE MONCLOU PEDRAZA
Revisor Fiscal
T.P. 22980-T
MIEMBRO DESIGNADO POR
MONCLOU ASOCIADOS SAS
Ver Dictamen

(Firma Certificamara)
JOSE MIGUEL REINA
Contador
T.P. 72264-T