

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (REEXPRESADO)

(En pesos colombianos)

ACTIVO	Notas	31 de Diciembre 2020	31 de Diciembre 2019 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	31 de Diciembre 2020	31 de Diciembre 2019 (*)
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	\$ 6,626,331,311	\$ 21,249,848,064	Obligaciones de capitalización	13	\$ 27,881,643,803	\$ 28,763,792,943
Inversiones	7	\$ 3,260,666	\$ 102,543,892	Créditos a bancos y otras obligaciones	14	\$ 773,346,161	\$ 140,888,871
Cartera de créditos	8	\$ 11,277,743,135	\$ 21,776,497,782	Cuentas por pagar	15	\$ 790,691,647	\$ 2,843,651,507
Cuentas por cobrar	9	\$ 1,181,908,183	\$ 3,106,815,841	Obligaciones laborales	16	\$ 53,896,932	\$ 57,009,722
Otros activos	10	\$ 19,955,828	\$ 59,867,504	Provisiones	17	\$ 4,316,474,387	\$ 4,399,757,257
				Otros pasivos	18	\$ 38,690,897	\$ 46,961,039
Total activo corriente		\$ 19,109,199,123	\$ 46,295,573,083	Total pasivo corriente		\$ 33,854,743,827	\$ 36,252,061,339
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones permanentes	7	\$ 209,283,014,339	\$ 390,679,373,153	Reservas técnicas	19	\$ 205,525,310,562	\$ 400,534,573,579
Propiedad y equipo	11	\$ 18,467,594,323	\$ 18,782,473,181	Otros pasivos	15	\$ 3,639,864,172	\$ 3,730,829,914
Otros activos	10	\$ 310,820,432	\$ 644,076,570	Pensiones de jubilación	20	\$ 1,276,315,925	\$ 1,294,444,524
Total activo no corriente		\$ 228,061,429,094	\$ 410,105,922,904	Total pasivo no corriente		\$ 210,441,490,659	\$ 405,559,848,017
Total activo		\$ 247,170,628,217	\$ 456,401,495,987	Total Pasivos		\$ 244,296,234,486	\$ 441,811,909,356
				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
				Capital suscrito y pagado	21	\$ 2,117,486,760	\$ 2,117,486,760
				Prima en colocación de acciones	21	\$ 20,707,048,601	\$ 20,707,048,601
				Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas en inversiones		\$ 0	\$ 170,550,400
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	22	\$ 60,992,998	\$ 65,330,283
				Resultado de ejercicios anteriores		\$ (23,867,996,150)	\$ (12,231,046,293)
				Pérdida del ejercicio		\$ (11,540,305,215)	\$ (11,636,949,857)
				Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIF		\$ 15,397,166,737	\$ 15,397,166,737
				Total patrimonio de los accionistas		\$ 2,874,393,731	\$ 14,589,586,631
				Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 247,170,628,217	\$ 456,401,495,987

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 finalmente de los libros de contabilidad

(*) Reexpresado para fines comparativos


LORENA ELIZABETH TORRES ALATORRE
Representante Legal


GERARDO LOPEZ GUERRERO
Contador Público
T.P. No.39094-T


SORAYA MILA PARRA RICAURTE
Revisor Fiscal
T.P. No. 207157-T
Miembro de PwC Contadores y Auditores S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

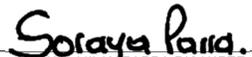
AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (En pesos colombianos)

	Notas	Diciembre de 2020	Diciembre de 2019
INGRESOS OPERACIONALES:			
Cuotas recaudadas		\$ 113,739,663,100	\$ 425,105,500,534
Producto de inversión	23	\$ 17,615,556,954	\$ 34,142,718,727
Total ingresos operacionales		<u>131,355,220,054</u>	<u>459,248,219,261</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas	24	\$ (1,447,897)	\$ (5,737,321,263)
Valores reconocidos		\$ (335,492,794,947)	\$ (596,128,105,345)
Constitución de reservas		\$ (162,716,632,629)	\$ (229,687,250,624)
Liberación de reservas (-)		\$ 357,725,895,646	\$ 359,666,065,450
Gastos administrativos	25	\$ (4,707,818,414)	\$ (7,636,456,083)
Otros egresos	26	\$ (228,540,205)	\$ (1,742,214,239)
Total gastos operacionales		<u>\$ (145,421,338,446)</u>	<u>\$ (481,265,282,104)</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>\$ (14,066,118,392)</u>	<u>\$ (22,017,062,843)</u>
Ingresos no operacionales	27	\$ 2,481,593,050	\$ 3,110,418,500
Gastos no operacionales	28	\$ (15,151,857)	\$ (819,248,425)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		<u>\$ (11,599,677,199)</u>	<u>\$ (19,725,892,768)</u>
PROVISIÓN A LA RENTA	29	<u>\$ 59,371,984</u>	<u>\$ 8,088,942,911</u>
PÉRDIDA DEL PERIODO		<u>\$ (11,540,305,215)</u>	<u>\$ (11,636,949,857)</u>
PERDIDA NETA POR ACCIÓN		<u>\$ (218.00)</u>	<u>\$ (219.83)</u>
Otro resultado integral (Nota 22)			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI		<u>(174,887,685)</u>	<u>2,748,735,518</u>
Resultado integral total		<u>\$ (11,715,192,900.00)</u>	<u>\$ (8,888,214,339.00)</u>

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 finalmente de los libros de contabilidad


 LORENA ELIZABETH TORRES ALATORRE
 Representante Legal


 GERARDO LOPEZ GUERRERO
 Contador Público
 T.P No.39094-T


 SORAYA MILAY PARRA RICAURTE
 Revisor Fiscal
 T.P No. 207157-T
 Miembro de PwC Contadores y Auditores S.A.S
 (Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 REEXPRESADO
 (En pesos colombianos)

	31 de Diciembre 2020	31 de Diciembre 2019 (*)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida del periodo	\$ (11,540,305,215)	\$ (11,636,949,857)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio y el efectivo neto		
Provisto en las actividades de operación:		
Constitución en reservas técnicas	\$ 162,716,632,629	\$ 229,687,250,624
Liberación en reservas técnicas	\$ (357,725,895,646)	\$ (359,666,065,450)
Provisión cuentas por cobrar	\$ 13,428,072	\$ 140,114,425
Provisión gastos bancarios	\$ 157,754,000	\$ 185,319,000
Provisión para sorteos	\$ 1,011,827,894	\$ 2,989,015,993
Utilidad Realizada en Inversiones	\$ (15,945,713,281)	\$ (31,920,726,533)
Reintegro provisiones de sorteos	\$ (796,715,761)	\$ (1,399,094,179)
Reintegro de otras provisiones	\$ (358,566,345)	\$ (195,735,355)
Impuesto de Renta y Complementarios	\$ 93,177,984	\$ 145,645,000
Amortizaciones	\$ 333,256,138	\$ 325,960,157
Depreciación activos fijos	\$ 254,275,978	\$ 251,039,498
Depreciación propiedad inversión	\$ 45,912,120	\$ 45,912,115
Depreciación activos arriendo operativo	\$ 14,690,760	\$ 11,042,876
Impuesto Diferido	\$ (76,274,984)	\$ (8,234,961,911)
TOTAL AJUSTES	\$ (210,262,210,442)	\$ (167,635,283,740)
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	\$ 2,270,045,931	\$ 8,298,214,956
(Aumento) de otros activos	\$ (1,146,573,218)	\$ 4,866,111,073
Disminución en obligaciones de capitalización	\$ (85,433,379)	\$ 623,585,467
Disminución en obligaciones laborales	\$ (3,112,790)	\$ (284,880,049)
(Aumento) en cuentas por pagar	\$ (2,068,815,292)	\$ (4,003,653,744)
Aumento (Disminución) en otros pasivos	\$ (109,094,341)	\$ (9,038,121,813)
Aumento (Disminución) en pasivos estimados y provisiones	\$ (91,553,012)	\$ 1,645,073,612
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (223,037,051,758)	\$ (177,165,904,095)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	\$ 197,266,467,636	\$ 184,679,873,129
Disminución en cartera de crédito	\$ 10,498,754,647	\$ 7,148,589,810
Aumento en propiedades y equipo	\$ 0	\$ (136,120,953)
Aumento en arrendamiento operativo	\$ 15,273,084	\$ 14,784,156
Intereses pagados arrendamiento Operativo	\$ 582,348	\$ 3,741,289
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ 207,781,077,715	\$ 191,710,867,431
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
SUPERAVIT O DEFICIT		
Disminución en obligaciones financieras	\$ 632,457,290	\$ (13,026,443,170)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ 632,457,290	\$ (13,026,443,170)
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	\$ (14,623,516,753)	\$ 1,518,520,166
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	\$ 21,249,848,064	\$ 19,731,327,898
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 6,626,331,311	\$ 21,249,848,064

(*) Reexpresado para fines comparativos

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 finalmente de los libros de contabilidad

LORENA ELIZABETH TORRES ALATORRE
 Representante Legal

GERARDO LOPEZ GUERRERO
 Contador Público
 T.P No.39094-T

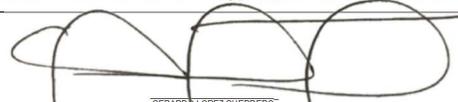
Soraya PARRA
 SORAYA MILLY PARRA RICAURTE
 Revisor Fiscal
 T.P No. 207157-T
 Miembro de PwC Contadores y Auditores S.A.S
 (Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (En pesos colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en colocación de Acciones	Ganancias (pérdidas) acumuladas no realizadas en inversiones	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIF	Resultado de Ejercicios Anteriores	Pérdida del Ejercicio	Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 2,117,486,760 \$	20,707,048,601 \$	(1,799,679,924)	(713,174,911)	\$ 10,799,348,885 \$	(5,291,191,918) \$	(6,939,854,376)	4,597,817,852 \$	23,477,800,970
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)			1,799,679,924	949,055,594					2,748,735,518
Pérdida del ejercicio						(6,939,854,376)	(4,697,095,482)		(11,636,949,857)
Pérdida del periodo									
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 2,117,486,760 \$	20,707,048,601 \$	-	235,880,683	\$ 10,799,348,885 \$	(12,231,046,293) \$	(11,636,949,857)	4,597,817,852 \$	14,589,586,431
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)				(174,887,885)					(174,887,885)
Pérdida del periodo							(11,540,305,215)		(11,540,305,215)
Pérdida del periodo						(11,636,949,857)	11,636,949,857		-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 2,117,486,760 \$	20,707,048,601 \$	-	60,992,998	\$ 10,799,348,885 \$	(23,867,996,150) \$	(11,540,305,215)	4,597,817,852 \$	2,874,383,731

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 íntegramente de los libros de contabilidad


 LORENA ELIZABETH TORRESAL TORRE
 Representante Legal


 GERARDO LOPEZ GUERRERO
 Contador Público
 T.P No. 38094-T


 SORAYA MILAY PARRA RICAURTE
 Rensur Fiscal
 T.P No. 207157-T
 Miembro de PwC Contadores y Auditores S.A.S
 (Ver en informe adjunto)