

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

ACTIVO	Notas	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	\$ 21.249.848.064	\$ 19.731.327.898	Instrumentos Financieros a valor razonable	12	\$ 0	\$ 2.565.725
Inversiones y operaciones con derivados	7	\$ 102.543.892	\$ 540.744.119.122	Obligaciones de capitalización	13	\$ 28.763.792.943	\$ 29.539.301.655
Cartera de créditos	8	\$ 21.776.497.782	\$ 28.925.087.592	Créditos a bancos y otras obligaciones	14	\$ 140.888.871	\$ 13.167.332.041
Cuentas por cobrar	9	\$ 3.113.921.841	\$ 11.349.409.867	Cuentas por pagar	15	\$ 2.843.651.507	\$ 6.926.325.122
Otros activos	10	\$ 390.675.479.942	\$ 31.148.799	Obligaciones laborales	16	\$ 57.009.722	\$ 341.889.771
				Provisiones	17	\$ 4.399.757.257	\$ 2.751.188.276
				Otros pasivos	18	\$ 46.961.039	\$ 50.456.408
Total activo corriente		\$ 436.918.291.521	\$ 600.781.093.278	Total pasivo corriente		\$ 36.252.061.339	\$ 52.779.058.998
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones permanentes	7	\$ 63.760.715	\$ 57.880.488	Reservas técnicas	19	\$ 400.534.573.579	\$ 530.513.388.405
Activos materiales	11	\$ 18.782.473.181	\$ 18.954.346.717	Otros pasivos	15	\$ 3.730.829.914	\$ 12.640.871.475
Otros activos	10	\$ 644.076.570	\$ 942.778.825	Pensiones de jubilación	20	\$ 1.294.444.524	\$ 1.324.979.460
Total activo no corriente		\$ 19.490.310.466	\$ 19.955.006.030	Total pasivo no corriente		\$ 405.559.848.017	\$ 544.479.239.340
				Total Pasivos		\$ 441.811.909.356	\$ 597.258.298.338
Total activo		\$ 456.408.601.987	\$ 620.736.099.308	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		\$ 177.656.400	\$ (1.799.679.924)
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	22	\$ 65.330.283	\$ (713.174.911)
				Resultado de ejercicios anteriores		\$ (12.231.046.293)	\$ (5.291.191.918)
				Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$ (11.636.949.857)	\$ (6.939.854.375)
				Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIF		\$ 15.397.166.737	\$ 15.397.166.737
				Total patrimonio de los accionistas		\$ 14.596.692.631	\$ 23.477.800.970
				Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 456.408.601.987	\$ 620.736.099.308

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MADELINE LANGAND DEBROCLES
Representante Legal

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

HILBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
Revisor Fiscal
T.P. No. 29262-T
Miembro de EUROEMPRESARIAL S.A.

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Notas	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
INGRESOS OPERACIONALES:			
Cuotas recaudadas		\$ 425.105.500.534	\$ 579.597.859.798
Producto de inversión	23	\$ 34.142.718.727	\$ 61.355.759.865
Total ingresos operacionales		<u>459.248.219.261</u>	<u>640.953.619.663</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas	24	\$ (5.737.321.263)	\$ (16.128.797.171)
Valores reconocidos		\$ (596.128.105.345)	\$ (612.636.933.777)
Constitución de reservas		\$ (229.687.250.624)	\$ (349.827.033.309)
Liberación de reservas (-)		\$ (359.666.065.450)	\$ (349.140.395.566)
Gastos administrativos	25	\$ (7.636.678.442)	\$ (13.196.059.328)
Otros egresos	26	\$ (1.742.214.239)	\$ (169.882.141)
Total gastos operacionales		<u>\$ 481.265.504.463</u>	<u>\$ 642.818.310.160</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		\$ (22.017.285.202)	\$ (1.864.690.497)
Ingresos no operacionales	27	\$ 3.110.640.859	\$ 2.185.957.159
Gastos no operacionales	28	\$ (819.248.425)	\$ (348.146.340)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		\$ (19.725.892.768)	\$ (26.879.678)
PROVISIÓN A LA RENTA	29	\$ 8.088.942.911	\$ (6.912.974.697)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>\$ (11.636.949.857)</u>	<u>\$ (6.939.854.375)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN		<u>\$ (219.83)</u>	<u>\$ (131.10)</u>
Otro resultado integral (Nota 22)			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI		65.330.283	(713.174.911)
Resultado integral total		<u>(11.571.619.574)</u>	<u>(7.653.029.286)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MADELEINE LANGAND DEROCLES
Representante Legal

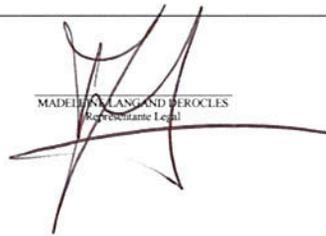
GERARDO LOPEZ GUERRERO
Contador Público
T.P. No.39094-T

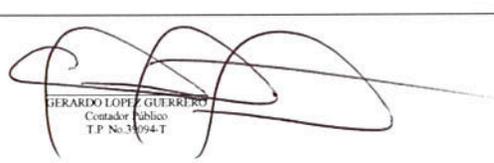
HILBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
Revisor Fiscal
T.P. No. 29262-T
Miembro de EUROEMPRESARIAL S.A.

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	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	Pérdida de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 2.117.486.760	\$ 6.577.479.445	\$ 20.707.048.601	\$ 9.166.062.962	(2.553.912.433)	\$ 10.799.348.885	\$ (3.363.631.611)	\$ (9.613.219.269)	5.705.997.369	\$ 39.542.660.709
Resultados del ejercicio NIFF										0
Enjugar pedidas		(6.577.479.445)					(1.927.560.307)	9.613.219.269	(1.108.179.517)	0
Pago impuesto a la riqueza										0
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)				(10.965.742.886)	1.840.737.522					(9.125.005.364)
Superávit o déficit										0
Pérdida del ejercicio								(6.939.854.375)		0
Pérdida del ejercicio								(6.939.854.375)		(6.939.854.375)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 2.117.486.760	\$ 0	\$ 20.707.048.601	\$ (1.799.679.924)	(713.174.911)	\$ 10.799.348.885	\$ (5.291.191.918)	\$ (6.939.854.375)	4.597.817.852	\$ 23.477.800.970
Resultados del ejercicio NIFF										0
Enjugar pedidas		0								0
Pago impuesto a la riqueza										0
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)				1.799.679.924	956.161.594					2.755.841.518
Superávit o déficit										0
Pérdida del ejercicio							(6.939.854.375)	(4.697.095.482)		(11.636.949.857)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 2.117.486.760	\$ 0	\$ 20.707.048.601	\$ 0	242.986.683	\$ 10.799.348.885	\$ (12.231.046.293)	\$ (11.636.949.857)	4.597.817.852	\$ 14.596.692.631

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 MADEIRA LANGAND BEROCLES
 Representante Legal


 GERARDO LOPEZ GUERRERO
 Contador Público
 T.P. No. 30994-T


 HILBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 29262-T
 Miembro de EUROEMPRESARIAL S.A.

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ (11.636.949.857)	\$ (6.939.854.375)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio y el efectivo neto		
Provisto en las actividades de operación:		
Provisión de inversiones		0
Provisión cartera de créditos	\$ 0	0
Provisión cuentas por cobrar	\$ 140.114.425	\$ 20.994.188
Provisión gastos bancarios	\$ 185.319.000	\$ 192.201.500
Provisión propiedades y equipo	\$ 0	0
Provisión otros activos	\$ 0	0
Provisión para sorteos	\$ 2.989.015.993	\$ 1.783.864.491
Provisión Otros	\$ 0	0
Provisión en pensiones de jubilación	\$ 155.346.319	\$ 76.492.919
(Utilidad) en venta de Bienes realizables	\$ 0	0
(Utilidad) en venta de Bienes recibidos en pago	\$ 0	0
(Utilidad) en venta de Propiedades y Equipo - neto	\$ 0	0
(Utilidad) en venta de inversiones	\$ 1.925.000	\$ 1.024.595.818
Utilidad Realizada en Inversiones	\$ (1.170.429.496)	\$ (8.021.765.913)
Valoración en Inversiones	\$ 0	0
Reintegro provisión de inversiones	\$ 0	0
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	\$ 0	0
Reintegro provisiones de sorteos	\$ (1.399.094.179)	\$ (1.656.362.573)
Reintegro de otras provisiones	\$ (195.735.355)	\$ (516.214.759)
Reintegro de provisiones de cartera	\$ 0	0
Reintegro de provisiones de propiedad y equipo	\$ 0	0
Reintegro de provisiones de gastos bancarios	\$ 0	0
Impuesto de Renta y Complementarios	\$ (8.088.942.911)	\$ 6.912.974.697
Amortizaciones	\$ 0	0
TOTAL AJUSTES	\$ (7.382.481.204)	\$ (183.219.632)
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	\$ 8.135.762.637	\$ (5.286.905.385)
(Aumento) de otros activos	\$ (385.431.020.970)	\$ (7.095.355.701)
Disminución en obligaciones de capitalización	\$ 623.585.467	\$ 955.840.894
(Aumento) en cuentas por pagar	\$ (4.367.553.664)	\$ 2.305.303.994
Disminución en reserva técnica	\$ (129.978.814.826)	\$ 686.637.743
Aumento (Disminución) en otros pasivos	\$ (8.944.071.866)	\$ 1.655.330.981
Aumento (Disminución) en pasivos estimados y provisiones	\$ 1.648.568.981	\$ (356.001.091)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (537.332.975.302)	\$ (14.258.222.572)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	\$ 544.557.475.292	\$ 34.401.325.036
Disminución en cartera de crédito	\$ 7.148.589.810	\$ 1.571.020.527
Aumento en propiedades y equipo	\$ 171.873.536	\$ 160.632.269
Aumento Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		
Aumento Operaciones con Instrumentos financieros derivados	0	0
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ 551.877.938.638	\$ 36.132.977.832
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
SUPERAVIT O DEFICIT		
Disminución en obligaciones financieras	\$ (13.026.443.170)	\$ (7.677.474.277)
Donaciones	0	0
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ (13.026.443.170)	\$ (7.677.474.277)
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	\$ 1.518.520.166	\$ 14.197.280.983
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	\$ 19.731.327.898	\$ 5.534.046.915
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 21.249.848.064	\$ 19.731.327.898

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MADELEINE LANGAND DEROCLES
 Representante Legal

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

HILBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 29262-T
 Miembro de EUROEMPRESARIAL S.A.