

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015
(Cifras expresadas en pesos)

ACTIVO	Nota:	Diciembre 2016	Diciembre 2015	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	\$ 12.233.725.242	\$ 2.771.808.298	Pactos de recompra	12	\$ 38.375.585.272	\$ 17.920.350.281
Inversiones y operaciones con derivados	7	\$ 369.266.538.009	\$ 411.451.493.300	Obligaciones de capitalización	13	\$ 33.499.060.286	\$ 31.113.086.927
Cartera de créditos	8	\$ 34.360.479.085	\$ 34.978.807.731	Créditos a bancos y otras obligaciones	14	\$ 25.561.161.714	\$ 30.601.667.730
Cuentas por cobrar	9	\$ 6.972.204.482	\$ 5.725.706.604	Cuentas por pagar	15	\$ 3.582.295.797	\$ 3.358.787.743
Otros activos	11	\$ 24.557.267	\$ 2.401.158	Obligaciones laborales	18	\$ 757.516.233	\$ 595.826.364
				Provisiones	19	\$ 3.922.463.291	\$ 2.527.350.082
				Otros pasivos	17	\$ 66.290.227	\$ 53.470.670
Total activo corriente		422.857.504.085	454.930.217.091				
				Total pasivo corriente		105.764.372.820	86.170.539.797
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones permanentes	7	\$ 263.456.468.170	\$ 187.833.865.680	Reservas técnicas	16	\$ 552.245.887.881	\$ 543.983.312.858
Activos materiales	10	\$ 19.116.064.200	\$ 19.983.520.513	Otros pasivos	17	\$ 186.960	\$ 1.151.960
Otros activos	11	\$ 2.683.709.723	\$ 2.788.498.069	Calculo actuarial pensiones de jubilación	22	\$ 1.570.124.429	\$ 1.521.999.514
				Cuentas por pagar	15	\$ 4.593.026.802	\$ 4.753.061.091
Total activo no corriente		285.256.242.093	210.605.884.262	Total pasivo no corriente		558.409.226.072	550.259.525.423
				Total Pasivos		\$ 664.173.598.892	\$ 636.430.065.220
Patrimonio de los accionistas:				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital suscrito y pagado	21	\$ 2.117.486.760	\$ 2.117.486.760	Capital suscrito y pagado	21	\$ 2.117.486.760	\$ 2.117.486.760
Reservas	21	\$ 10.494.807.951	\$ 23.168.983.995	Reservas	21	\$ 10.494.807.951	\$ 23.168.983.995
Prima en colocación de acciones	21	\$ 20.707.048.601	\$ 20.707.048.601	Prima en colocación de acciones	21	\$ 20.707.048.601	\$ 20.707.048.601
Superávit por valorizaciones		\$ 1.652.840.872	\$ (4.403.244.832)	Superávit por valorizaciones		\$ 1.652.840.872	\$ (4.403.244.832)
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)		\$ (419.493.035)	\$ (1.642.879.112)	Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)		\$ (419.493.035)	\$ (1.642.879.112)
Resultado de ejercicios anteriores		\$ (15.079.558.489)	\$ (19.038.951.303)	Resultado de ejercicios anteriores		\$ (15.079.558.489)	\$ (19.038.951.303)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$ 7.961.668.372	\$ (8.307.754.230)	Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$ 7.961.668.372	\$ (8.307.754.230)
Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a R		\$ 16.505.346.254	\$ 16.505.346.254	Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a R		\$ 16.505.346.254	\$ 16.505.346.254
Total patrimonio de los accionistas		43.940.147.286	29.106.036.133	Total patrimonio de los accionistas		43.940.147.286	29.106.036.133
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 708.113.746.178	\$ 665.536.101.353	Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 708.113.746.178	\$ 665.536.101.353

MADELINE LAMARCA DE ROCLES
Representante Legal

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

HILBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
Revisor Fiscal
T.P. No. 29262-T
(Véase mi dictamen de 23 de febrero de 2017)
Miembro de Euroempresarial S.A.

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en pesos)

Notas	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES:		
Cuentas recaudadas	\$ 684.117.907.942	\$ 683.808.538.299
Producto de inversión	69.252.138.507	38.000.876.652
Total ingresos operacionales	753.370.046.449	721.809.414.951
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de ventas	18.132.136.960	18.813.631.022
Valores reconocidos	701.838.911.528	674.720.303.319
Constitución de reservas	318.980.601.235	309.974.173.983
Liberación de reservas	(310.718.026.212)	(284.060.303.024)
Gastos administrativos	14.715.404.767	14.631.842.161
Otros egresos	1.567.248.081	(365.341.168)
Total gastos operacionales	744.516.276.359	733.714.306.293
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	8.853.770.090	(11.904.891.342)
Ingresos no operacionales	2.389.233.756	1.787.418.811
Gastos no operacionales	78.299.161	132.768.667
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	11.164.704.685	(10.250.241.198)
PROVISIÓN A LA RENTA	(3.203.036.313)	1.942.486.968
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	7.961.668.372	(8.307.754.230)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR ACCIÓN	150.40	(156.94)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


MADELINE 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
(Véase mi dictamen del 23 de enero de 2017)
Miembro de EUROEMPRESARIAL S.A.

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en pesos)

	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 NIIFS	Pérdida de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	\$ 2.117.486.760	\$ 34.427.176.304	\$ 20.707.048.601	\$ -	\$ -	\$ 10.799.348.456	\$ 0	\$ (29.009.323.243)	\$ -	\$ 39.041.736.878
Escisión	-	-	-	-	-	0	-	0	0	-
Apropiación para reservas	-	(9.970.371.940)	-	227.575.836	50.606.427	-	(19.038.951.303)	29.009.323.243	-	278.182.263
Ganancias acumuladas no realizadas en Inv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIFS	-	-	-	-	-	429	-	-	-	429
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4.418.177.000	-	4.418.177.000
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 2.117.486.760	\$ 24.456.804.364	\$ 20.707.048.601	\$ 227.575.836	\$ 50.606.427	\$ 10.799.348.885	\$ (19.038.951.303)	\$ 4.418.177.000	\$ -	\$ 43.738.096.570
Enjuagar pérdidas	-	(1.287.820.369)	-	-	-	-	-	1.287.820.369	-	-
Resultados del ejercicio NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	-	-	-	(4.630.820.668)	(1.693.485.539)	-	-	(5.705.997.369)	5.705.997.369	(6.324.306.207)
Superavit o déficit	-	-	-	-	-	-	-	(8.307.754.230)	-	(8.307.754.230)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(8.307.754.230)	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 2.117.486.760	\$ 23.168.983.995	\$ 20.707.048.601	\$ (4.403.244.832)	\$ (1.642.879.112)	\$ 10.799.348.885	\$ (19.038.951.303)	\$ (8.307.754.230)	\$ 5.705.997.369	\$ 29.106.036.133
Resultados del ejercicio NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Enjuagar pérdidas	-	(12.267.147.044)	-	-	-	-	-	-	-	(407.029.000)
Pago impuesto a la riqueza	-	(407.029.000)	-	-	-	-	-	-	-	7.279.471.781
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	-	-	-	6.055.085.704	1.223.386.077	-	-	-	-	-
Superavit o déficit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	7.961.668.372	-	7.961.668.372
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 2.117.486.760	\$ 10.494.807.951	\$ 20.707.048.601	\$ 1.652.840.872	\$ (419.493.035)	\$ 10.799.348.885	\$ (15.079.558.489)	\$ 7.961.668.372	\$ 5.705.997.369	\$ 43.940.147.286

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MADELINE LUNZANBERGOLLES
Representante Legal

GERARDO LOPEZ ORTIZ
Representante Legal

HELBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
Representante Legal
T.P. No. 20242-T
(Vase m dictamen de 23 de febrero de 2017)
Miembro de Euroreservat S.A.

AXA COLPATRIA CAPITALIZADORA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en pesos)

	Dic 2016	Dic. 2015
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$ 7.961.668.372	\$ (8.307.754.230)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio y el efectivo neto		
Provisto en las actividades de operación:	0	0
Provisión cartera de créditos	137.830.425	0
Provisión cuentas por cobrar	28.508.717	137.538.286
Provisión gastos bancarios	232.698.097	0
Provisión otros activos	55.285.143	0
Provisión para sorteos	1.345.623.796	780.000.000
Provisión Otros	0	263.299.348
Provisión en pensiones de jubilación	232.278.465	182.525.542
(Utilidad) en venta de Propiedades y Equipo - neto	(10.569.758)	0
(Utilidad) en venta de inversiones	405.123.271	348.031.503
Valoración en Inversiones	0	0
Utilidad Realizada en Inversiones	(464.817.544)	0
Reintegro provisión de inversiones	0	(239.398.901)
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	0	(57.843.764)
Reintegro provisiones de sorteos	0	(1.297.000.000)
Reintegro de otras provisiones	(279.344.638)	(228.131.575)
Impuesto de Renta y Complementarios	3.203.717.567	(2.423.798.818)
TOTAL AJUSTES	4.886.333.541	(2.534.778.379)
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(1.227.940.422)	(2.566.880.827)
(Aumento) de otros activos	(4.754.692.366)	(265.700.506)
Aumento en obligaciones de capitalización	2.385.973.359	212.138.875
(Disminución) en cuentas por pagar	225.163.634	(2.311.341.064)
Pago de impuesto a la riqueza	(407.029.000)	0
Aumento en reserva técnica	8.262.575.023	25.913.870.959
Aumento (Disminución) en otros pasivos	59.979.472	(152.536.402)
Disminución en pasivos estimados y provisiones	1.395.113.209	170.279.379
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	18.787.144.822	10.157.297.805
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	(5.643.246.154)	(34.457.863.435)
Aumento en cartera de crédito	480.498.221	540.411.094
Disminución (aumento) en bienes realizables		
Aumento en propiedades y equipo	878.026.071	267.189.137
Aumento Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		(8.852.063.561)
Aumento Operaciones con Instrumentos financieros derivados	0	
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.284.721.862)	(42.502.326.765)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
SUPERAVIT O DEFICIT		
Disminución en obligaciones financieras	(5.040.506.016)	28.311.636.351
Donaciones	0	0
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(5.040.506.016)	28.311.636.351
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	9.461.916.944	(4.033.392.609)
EFFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	2.771.808.298	6.805.200.907
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 12.233.725.242	\$ 2.771.808.298

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

MADELINE LANGSAND DEROCLES
Representante Legal

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

HILBER ALBERTO ALFONSO CASTILLO
Revisor Fiscal
T.P No. 29262-T

(Véase mi dictamen del 23 de enero de 2017
Miembro de EUROEMPRESARIAL S.A.