

AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015, 2014 Y 1 DE ENERO 2014
(En pesos)

ACTIVO	2015	2014	1 de Enero de 2014	PASIVO Y PATRIMONIO	2015	2014	1 de Enero de 2014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo (Nota 6)	12,536,322,185	11,256,342,073	13,450,091,212	Pasivos Financieros con instrumentos derivados (Nota 16)	48,524,737	41,551,123,281	250,821,445
Activos Financieros de Inversión (Nota 7)				Pasivos Financieros en Operaciones Repe (Nota 17)	87,182,714,218	68,229,431,972	9,112,157,908
Negociables (Nota 7)	119,619,487,952	666,937,244,114	650,590,445,049	Cuentas por pagar Actividad aseguradora (Nota 18)	35,636,116,279	20,225,089,126	20,186,040,056
Disponibles para la venta (Nota 7)	507,207,323,887	205,632,559,255	-	Credores de bancos y otras obligaciones financieras (Nota 19)	5,539,184,466	3,080,176,425	5,100,762,999
Hasta su vencimiento (Nota 7)	26,808,421,912	87,325,957,778	22,700,125,043	Cuentas por pagar (Nota 20)	24,072,102,660	27,710,643,461	27,038,983,699
Instrumentos Derivativos (Nota 7)	1,568,810,711	12,417,343	1,445,628,665	Reservas técnicas de seguros, parte corriente (Nota 21)	231,848,301,824	216,561,778,422	186,871,389,549
Cartera de créditos al corto autorizado (Nota 8)	-	-	4,950,000,000	Reservas técnicas de seguros, parte no corriente (Nota 21)	6,805,074,660	7,393,092,697	7,844,865,192
Cuentas por cobrar, actividad aseguradora (Nota 9)	61,217,881,607	56,565,663,616	41,219,754,338	Provisiones (Nota 23)	4,989,486,453	2,110,321,070	1,330,241,339
Activos en Contratos de Reaseguro (Nota 10)	32,897,222,804	22,176,469,790	19,046,424,347	Otros pasivos (Nota 24)	1,498,337,465	2,061,542,606	1,392,549,296
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 11)	60,295,330,329	8,229,472,380	9,873,309,184				
Otros Activos (Nota 12)	111,087,808	-	957,588,456	Total pasivo corriente	397,440,542,822	390,943,201,260	259,348,033,413
Total activo corriente	1,022,016,289,193	1,038,133,596,849	768,233,366,294	PASIVO NO CORRIENTE			
				Reservas técnicas de seguros (Nota 21)	943,128,163,258	804,899,953,193	730,606,773,189
ACTIVO NO CORRIENTE				Impuesto de renta diferido pasivo	9,805,114,000	10,464,511,000	14,546,941,198
Activos Financieros de Inversión a Largo Plazo (Nota 7)	413,396,583,483	187,954,718,263	269,493,497,333	Beneficios de empleados (Nota 22)	718,457,207	747,028,393	659,641,000
Inversiones en Compañías controladas y asociadas (Nota 13)	147,531,929,258	130,073,427,216	117,190,311,447	Total pasivo no corriente	953,672,034,465	816,111,512,586	745,813,359,387
Propiedades, Planta y Equipo (Nota 14)	18,786,427,657	18,393,318,718	18,865,164,458	TOTAL PASIVO	1,351,112,577,287	1,207,056,713,846	1,005,161,384,800
Propiedades de Inversión (Nota 14)	766,307,566	776,259,499	766,211,250	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Intangibles (Nota 15)	891,316,018	-	-	Capital social (Nota 25)	10,222,954,560	8,647,982,772	8,647,982,772
Impuesto sobre la renta diferido activo	15,568,546,000	17,104,123,000	3,658,528,398	Reservas (Nota 25)	134,437,649,591	127,599,791,176	119,017,153,249
Otros activos (Nota 12)	1,233,660,285	23,379,214,790	11,495,394,485	Prima en colocación de acciones (Nota 25)	90,911,770,965	42,486,715,291	42,486,715,291
Total activo	1,622,191,038,862	1,435,904,388,243	1,189,732,183,985	Utilidad neta del ejercicio	1,104,829,839	37,521,109,504	(12,017,162,071)
				Resultados de ejercicios anteriores (Nota 25)	28,164,222,089	-	-
				Adquisición por primera vez de NIIF (Nota 25)	5,826,469,943	5,826,469,943	5,826,469,943
				Guancia o Pérdidas No Realizadas (OPB)	411,584,565	6,765,763,710	-
				TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	27,078,481,275	278,547,874,399	181,560,999,184
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,622,191,038,862	1,435,904,388,243	1,189,732,183,985

Resultados de ejercicios anteriores

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Los insertos Representante Legal y Contador certificarán que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A.
Representante Legal

GERARDO LOPEZ OLIVERA
Contador
T.P. No. 1494 - T

AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A.
Representante Legal
T.P. No. 11167 - T
Designado por Decretos de la Superintendencia de Seguros de Vida
(Ver en el anexo adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En pesos)

	2015	2014
PRIMAS:		
Primas emitidas (Nota 26)	\$ 528,068,696,848	\$ 482,762,848,328
Primas cedidas en reaseguro	(2,275,906,574)	(2,159,321,769)
Total primas retenidas	525,792,790,274	480,603,526,559
Constitución de reserva técnica	(733,625,954,048)	(706,803,620,620)
Liberación de reserva técnica	692,300,918,681	677,893,249,651
Variación reserva técnica	(41,325,035,367)	(28,910,370,969)
Total primas devengadas	484,467,754,907	451,693,155,590
SINIESTROS:		
Siniestros pagados	(198,520,526,282)	(178,348,709,104)
Reembolso siniestros sobre cesiones	5,830,053,782	4,827,306,263
Total siniestros retenidos	(192,690,472,500)	(173,521,402,841)
Constitución reserva siniestros	(330,529,339,203)	(273,002,415,117)
Liberación reserva siniestros	221,343,486,556	200,285,508,888
Variación reserva de siniestros	(109,185,852,647)	(72,716,906,229)
Total siniestros incurridos	(301,876,325,147)	(246,238,309,070)
Utilidad técnica bruta	182,591,429,760	205,454,846,520
OTROS PRODUCTOS DE SEGUROS Y REASEGUROS (Nota 27)	2,658,954,781	2,457,333,496
OTROS COSTOS DE SEGUROS (Nota 28)	(142,220,140,879)	(119,756,014,522)
GASTOS DE VENTAS (Nota 29)	(73,289,492,326)	(78,473,640,135)
PROVISIÓN RECUPERACIÓN PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR, NETO (Nota 30)	(1,713,711,703)	(889,029,249)
Utilidad en actividades de seguros	(31,972,960,367)	8,793,496,110
Ingresos Financieros		
Dividendos	384,289,010	17,064,810
Rendimientos (Pérdidas) renta variable	21,810,270,793	76,643,267,774
Rendimientos renta fija	90,368,692,844	65,347,080,268
Operaciones derivativas	(18,998,594,414)	(48,376,295,618)
Operaciones repo	(5,622,074,937)	(783,848,181)
Otras inversiones	21,747,083,451	59,638,867
Provisión inversiones	-	(38,915,374)
Total producto de inversiones	109,689,666,747	92,867,992,546
Gastos financieros	(988,491,119)	(589,448,989)
Gastos de Administración	(75,390,262,498)	(66,620,852,766)
Ingresos (Nota 31)	4,247,381,302	7,241,020,145
Gastos (Nota 32)	(1,353,554,206)	(1,870,294,403)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	4,231,779,859	39,821,912,643
Provisión Impuesto sobre la Renta (Nota 33)	(3,126,950,000)	(2,300,803,139)
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 1,104,829,859	\$ 37,521,109,504
Resultado Integral (Nota 34)		
Utilidades que no serán reclasificadas a resultados		
Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con cambios e	(6,354,181,145)	6,765,765,710
Resultado Integral Total	\$ (5,249,351,286)	\$ 44,286,875,214
Utilidad Neta del ejercicio por acción	\$ 186.50	\$ 6,429.97
Resultado Integral Total por acción	(886.13)	7,589.42

notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Nuestros Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

MADELEINE AGUIRRE
Representante Legal

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

ANDRÉS LEONARDO NOVA MARTINEZ
Revisor Fiscal
T.P. No. 133 670 - T
Designado por PriceWaterhouseCoopers S.A.
(Ver mi Informe Adjunto)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DIC 2014

(En pesos)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	1,104,829,859	37,521,109,504
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Provisión otros activos	666,096,629	87,118,907
Provisión cuentas por cobrar	3,580,067,626	2,554,991,521
Provisión de otros activos	2,493,162,963	93,415,877
Reintegro otros activos	(4,376,253,915)	(4,417,734,306)
Depreciaciones	579,508,006	957,324,664
Amortizaciones	61,089,994	1,111,499,227
Provisión impuesto de renta	1,288,537,000	2,300,803,139
Provisión impuesto diferido	966,460,000	17,618,004,861
Subtotal	6,363,498,162	57,826,533,394
Variación de activos y pasivos de operaciones :		
Disminución en cuentas por cobrar	(55,561,889,427)	(17,386,589,438)
(Disminución) en cartera de crédito	-	4,950,000,000
(Aumento) Disminución en otros activos	22,958,172,008	(38,954,221,117)
Aumento en Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(4,317,657,781)	510,706,852
Aumento en reservas técnicas	153,514,733,467	103,983,566,877
Disminución (aumento) en otros pasivos	(563,005,341)	(3,413,416,688)
Aumento (Disminución) en obligaciones laborales	(598,589,223)	(362,357,102)
Disminución (Aumento) en pasivos estimados y provisiones	1,590,628,383	(1,520,765,408)
Efectivo neto provisto por (Usado en) la actividad aseguradora	123,385,890,248	105,633,457,370
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento propiedades y equipo	-	-
Compra activos materiales	(962,664,502)	(475,527,083)
Disminución en inversiones	(170,902,712,157)	(107,330,592,892)
Efectivo neto (utilizado en) por las actividades de inversión	(171,865,376,659)	(107,806,119,975)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Aumento) disminución de créditos en bancos y otras obligaciones financieras	2,279,208,061	(2,020,586,534)
Capitalización	49,999,987,462	-
Impuesto a la riqueza	(2,520,029,000)	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiación	49,759,166,523	(2,020,586,534)
AUMENTO NETO EN EL DISPONIBLE	1,279,680,112	(4,193,249,139)
DISPONIBLE AL COMIENZO DEL AÑO	11,256,842,073	15,450,091,212
DISPONIBLE AL FINAL DEL AÑO	\$ 12,536,522,185	\$ 11,256,842,073

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

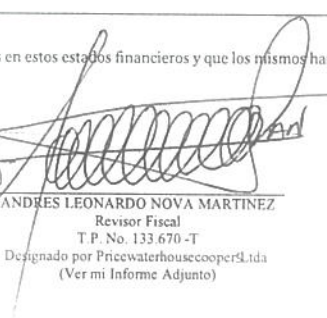
Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



MADELEINE LANGAND DEROCLES
Representante Legal



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



ANDRES LEONARDO NOVA MARTINEZ
Revisor Fiscal
T.P. No. 133 670-T
Designado por Pricewaterhousecoopers Ltda
(Ver mi Informe Adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En pesos)

	Capital social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	Resultado de Ejercicios Anteriores	Adopción por primera vez de NIIF	Ganancias o pérdidas No realizadas (ORI)	Total patrimonio
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2014	\$ 8,647,982,772	\$ 139,647,153,249	\$ 42,486,755,391	\$ (12,017,362,073)	\$	\$ 5,836,469,945	\$	\$ 184,569,999,184
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	37,531,109,504	-	-	-	37,531,109,504
Apropiación a Reservas	-	(11,880,830,460)	-	11,880,830,460	-	-	-	-
Donaciones	-	(136,531,613)	-	136,531,613	-	-	-	-
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	8,816,559,467	8,816,559,467
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	(2,050,793,757)	(2,050,793,757)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 8,647,982,772	\$ 127,599,791,176	\$ 42,486,755,391	\$ 37,531,109,504	\$	\$ 5,836,469,945	\$ 6,765,765,710	\$ 228,847,874,399
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	1,104,829,859	-	-	-	1,104,829,859
Capitalización	1,574,971,788	-	48,425,015,674	-	-	-	-	49,999,987,462
Pago de Impuesto a la Riqueza	-	(2,520,029,000)	-	-	-	-	-	(2,520,029,000)
Apropiación de Reservas	-	9,357,887,415	-	(9,357,887,415)	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	-	-	-	(28,163,222,089)	28,163,222,089	-	-	-
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	15,345,618,311	15,345,618,311
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	(21,699,799,456)	(21,699,799,456)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 10,222,954,569	\$ 134,437,649,591	\$ 90,911,770,965	\$ 1,104,829,859	\$ 28,163,222,089	\$ 5,836,469,945	\$ 411,584,565	\$ 271,078,481,575

Los suscriptores Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

MADELINE LANGRISH DEROULES
Representante Legal

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

ANDRES DOMINGO NOVA MARTINEZ
Revisor Fiscal
T.P. No. 39094 - T
Designado por Pricewaterhouse Coopers S.A.
(Ver en Informe Adjunto)