

SEGUROS DE VIDA COLPATRIA S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En pesos colombianos)

ACTIVO	2013	2012	PASIVO Y PATRIMONIO	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponible (Nota 3)	\$ 15.437.358.237	\$ 12.795.944.402	Operaciones con instrumentos financieros derivados (Nota 11)	\$ 250.821.345	\$ 82.897.085
Inversiones, neto (Nota 4)	673.290.170.092	664.250.510.510	Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario y relacionadas (Nota 12)	9.112.357.998	37.223.094.007
Cartera de créditos, neto (Nota 5)	4.950.000.000	-	Cuentas por pagar actividad aseguradora (Nota 13)	20.386.040.036	17.795.933.829
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto (Nota 6)	62.266.578.685	55.688.862.881	Créditos de bancos y otras obligaciones financieras (Nota 14)	5.100.762.959	3.939.954.723
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)	2.754.034.600	5.231.784.962	Cuentas por pagar (Nota 15)	27.233.217.351	27.637.612.702
Otros activos, neto (Nota 8)	13.923.712.459	7.215.863.162	Otros pasivos (Nota 16)	7.898.836.608	6.633.551.485
			Pasivos estimados y provisiones (Nota 17)	1.330.283.339	6.269.553.435
Total activo corriente	772.621.888.073	744.682.966.017			
			PASIVO NO CORRIENTE		
			Cuentas por pagar (Nota 15)	917.417.381.605	3.863.689.000
INVERSIONES (Nota 4)	380.145.384.297	529.899.419.612	Reservas técnicas de seguros (Nota 18)	770.620.792	865.359.933.302
			Otros pasivos (Nota 19)		764.389.302
			Total pasivo no corriente	918.188.002.397	869.987.671.604
PROPIEDADES Y EQUIPO, neto (Nota 9)	4.295.420.910	3.424.370.929	Total pasivos	989.490.321.433	969.569.168.870
OTROS ACTIVOS, neto (Nota 8)	11.162.157.392	9.726.649.976	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
			Capital social (Nota 20)	8.647.982.772	13.541.309.652
VALORIZACIÓN DE INVERSIONES, neto (Nota 10)	10.540.228.346	25.196.566.232	Reservas (Nota 20)	139.617.153.249	252.561.806.987
			Prima en colocación de acciones	42.486.755.291	3.460.116.928
VALORIZACIÓN DE PROPIEDADES Y EQUIPO (Nota 10)	13.230.316.799	12.370.203.761	Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	23.770.545.145	(5.629.625.895)
			Valorizaciones (Nota 10)	(12.017.362.073)	37.566.709.993
			Resultados del ejercicio		54.230.609.992
Total activo	\$ 1.191.995.395.817	\$ 1.325.300.116.527	Total patrimonio de los accionistas	202.505.074.384	355.730.947.657
			Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 1.191.995.395.817	\$ 1.325.300.116.527
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN (Nota 21)	\$ 18.180.480.683.022	\$ 17.953.268.083.862	CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN POR CONTRA (Nota 21)	\$ 18.180.480.683.022	\$ 17.953.268.083.862

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Los nuestros Representantes Legales y Contador certificamos que hemos verificado y examinado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad


CARLOS BRICEÑO RUIZ
Representante Legal


GERARDO LÓPEZ GUERRERO
Contador
T.P. No. 34994 - T


VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Representante Legal
T.P. No. 151.419 - T
Designado por Deloitte & Touche Ltda
(Ver en Documento Adjunto)

SEGUROS DE VIDA COLPATRIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En pesos)

	2013	2012
PRIMAS:		
Primas emitidas (Nota 22)	\$ 410.935.408.618	\$ 367.485.186.323
Total primas emitidas	410.935.408.618	367.485.186.323
Primas cedidas en reaseguro	(2.393.239.633)	(2.416.143.892)
Total primas retenidas	408.542.168.985	365.069.042.431
Constitución de reserva técnica	(692.161.980.569)	(653.632.732.544)
Liberación de reserva técnica	649.220.400.302	604.299.315.919
Variación reserva técnica	(42.941.580.267)	(49.333.416.625)
Total primas devengadas	365.600.588.718	315.735.625.806
SINIESTROS:		
Siniestros pagados	(154.466.831.176)	(135.641.309.902)
Reembolso siniestros sobre cesiones	6.071.441.572	7.626.053.605
Total siniestros retenidos	(148.395.389.604)	(128.015.256.297)
Constitución reserva siniestros	(178.474.118.571)	(168.386.506.745)
Liberación reserva siniestros	170.053.478.760	162.961.841.713
Variación reserva de siniestros	(8.420.639.811)	(5.424.665.032)
Total siniestros incurridos	(156.816.029.415)	(133.439.921.329)
Utilidad técnica bruta	208.784.559.303	182.295.704.477
OTROS PRODUCTOS DE SEGUROS Y REASEGUROS (Nota 23)	1.305.828.105	4.998.646.076
OTROS COSTOS DE SEGUROS (Nota 24)	(77.364.316.529)	(63.913.940.730)
GASTOS DE VENTAS (Nota 25)	(66.141.233.019)	(58.868.681.351)
(PROVISIÓN) RECUPERACIÓN PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR		
ACTIVIDAD ASEGURADORA, NETO (Nota 26)	(414.949.456)	(679.975.234)
Utilidad técnica, neta	66.169.888.404	63.831.753.238
PRODUCTO DE INVERSIÓN:		
Dividendos	4.239.925.576	7.629.562.689
Rendimientos renta variable	120.957.461	17.300.189.174
Rendimientos renta fija	35.063.936.378	53.197.968.832
(Pérdida) Utilidad en operaciones derivativas	(9.448.697.911)	18.833.533.725
Pérdida operaciones repo	(2.123.626.112)	(2.203.984.923)
Resultado en venta otras inversiones	227.518.710	(81.777.568)
Provisión inversiones	(69.927.174)	(254.716.534)
Gastos financieros	(440.523.790)	(755.135.800)
Total producto de inversiones (Nota 27)	27.569.563.138	93.665.639.595
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota 28)	(95.550.813.810)	(91.729.577.409)
(Pérdida) Utilidad operacional	(1.811.362.268)	65.767.815.424
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES (Nota 29)	9.783.951.746	4.925.498.936
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES (Nota 30)	(827.145.157)	(644.185.368)
Utilidad antes de provisión por impuesto sobre la renta	7.145.444.321	70.049.128.992
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 31)	(19.162.806.394)	(15.818.519.000)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ (12.017.362.073)	\$ 54.230.609.992
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA POR ACCIÓN	\$ (1.548,35)	\$ 5.935,15

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Los suscribers 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.

EMILIO TORO TORO
Representante Legal

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

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151.419 - T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen Adjunto)

SEGUROS DE VIDA COLPATRIA S.A.

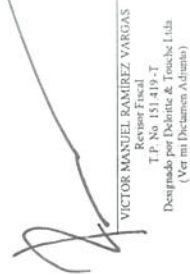
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En pesos)

	Capital social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Ganancias (Pérdidas) acumuladas no realizadas en inversiones	Superávit por valorizaciones (neto)	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	\$ 13 541 309 652	\$ 303 373 917 435	\$ 3 460 136 928	\$ (981 798 584)	\$ 29 285 139 843	\$ (50 112 110 448)	\$ 298 566 594 826
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	54 230 609 992	54 230 609 992
Apropiación a Reservas	-	(50 812 110 448)	-	-	-	50 812 110 448	-
Donaciones	-	-	-	-	-	(700 000 000)	(700 000 000)
Valorizaciones	-	-	-	-	8 281 570 150	-	8 281 570 150
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	-	-	-	(4 647 827 311)	-	-	(4 647 827 311)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	\$ 13 541 309 652	\$ 252 561 806 987	\$ 3 460 136 928	\$ (5 629 625 895)	\$ 37 566 709 993	\$ 54 230 609 992	\$ 355 730 947 637
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	(12 017 362 073)	(12 017 362 073)
Incremento de pérdida no realizadas en inversiones, antes de la extinción	-	-	-	(12 058 974 106)	-	-	(12 058 974 106)
Extinción	(6 437 708 706)	(126 909 195 035)	-	17 688 600 001	(21 565 785 293)	-	(137 224 089 033)
Capitalización	1 544 381 826	-	-	-	-	-	1 544 381 826
Prima en colocación de acciones	-	-	39 026 618 363	-	-	-	39 026 618 363
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	(40 002 600 308)	(40 002 600 308)
Apropiación a Reservas	-	13 528 009 684	-	-	-	(13 528 009 684)	-
Donaciones	-	436 531 613	-	-	-	(700 000 000)	(263 468 387)
Valorizaciones	-	-	-	-	7 769 620 445	-	7 769 620 445
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	\$ 8 647 982 772	\$ 139 617 153 249	\$ 42 486 755 291	\$ -	\$ 23 770 545 145	\$ (12 017 362 073)	\$ 202 505 074 384

Las notas adjuntas son parte integral de estos 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


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


VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151 419-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Documento Adjunto)

SEGUROS DE VIDA COLPATRIA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En pesos)

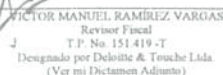
	2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	\$ (12 017.362.073)	\$ 54 230.609.992
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo neto provisto (usado en la actividad aseguradora):		
Provisión inversiones	69.927.174	254.716.534
Provisión primas por recaudar	1.915.979.589	1.643.291.233
Provisión otras cuentas por cobrar	58.842.002	88.463.056
Provisión cartera de crédito	50.000.000	-
Provisión Otros activos	45.482.620	-
Provision demandas laborales	-	10.141.674
Reintegro de provisión inversiones	(318.872.309)	-
Reintegro de provisión primas por recaudar	-	(963.315.999)
Reintegro de provisión cuentas por cobrar	(25.159.543)	(17.309.613)
Reintegro provision de cartera de créditos	-	(168.958.208)
Resultado neto en venta de inversiones	(1.454.503.271)	-
Pérdida no realizada en retiro de inversiones	5.629.625.895	-
Depreciaciones	1.089.142.547	1.119.035.868
Amortizaciones	2.158.055.704	768.988.275
Subtotal	(2.798.841.665)	56.965.662.812
Variación de activos y pasivos de operaciones :		
Aumento en primas por recaudar	(8.493.695.393)	(7.972.427.413)
(Aumento) Disminución en cartera de crédito	(5.000.000.000)	12.216.910.362
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	2.444.053.903	(1.325.562.645)
(Aumento) Disminución en otros activos	(10.346.915.037)	1.431.755.130
Aumento en costos por pagar actividad aseguradora	2.591.006.207	3.398.620.664
Aumento en reservas técnicas	52.057.788.303	57.122.203.403
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(4.278.084.351)	11.831.171.459
Aumento (Disminución) en otros pasivos	1.271.716.013	(932.527.708)
(Disminución) Aumento en pasivos estimados y provisiones	(4.939.270.096)	201.282.775
Efectivo neto provisto por la actividad aseguradora	22.507.757.884	132.937.088.839
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento propiedades y equipo	(1.960.192.528)	(669.444.391)
Disminución en posiciones activas en operaciones de mercado monetario	-	6.162.588.049
(Disminución) Aumento en posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	(28.110.736.009)	31.070.494.007
Aumento en operaciones con instrumentos financieros derivados	167.924.260	4.788.136
Pérdida no realizada en retiro de inversiones	(12.058.974.106)	-
Disminución (Aumento) en inversiones	136.788.198.244	(156.373.823.600)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	94.826.219.861	(119.805.397.799)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aumento (Disminución) de créditos en bancos y otras obligaciones financieras	1.160.808.236	(10.219.373.922)
Donaciones	(263.468.387)	(700.000.000)
Capitalización y Prima en colocación de acciones	40.571.000.189	-
Escisión Patrimonial	(115.658.303.740)	-
Dividendos decretados y pagados	(40.002.600.308)	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiación	(114.192.564.010)	(10.919.373.922)
AUMENTO NETO EN EL DISPONIBLE	3.141.413.735	2.212.317.118
DISPONIBLE AL COMIENZO DEL AÑO	12.295.944.502	10.083.627.384
DISPONIBLE AL FINAL DEL AÑO	\$ 15.437.358.237	\$ 12.295.944.502

Las notas adjuntas son parte integral de estos 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.


EMILCE BOHÓRQUEZ RUEDA
Representante Legal


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


VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151.419 -T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen Adjunto)

SEGUROS DE VIDA COLPATRIA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En pesos colombianos)

	2013	2012
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	\$ (12.017.362.073)	\$ 54.230.609.992
Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Provisión inversiones	69.927.174	254.716.534
Provisión otros activos	45.482.620	-
Reintegro provision de Inversiones	(318.872.309)	-
Depreciaciones	1.089.142.547	1.119.035.868
Amortizaciones	2.158.055.704	768.988.275
Total capital de trabajo (usado en) obtenido de operaciones	(8.973.626.337)	56.373.350.669
Inversiones	-	(41.146.115.745)
Propiedades y Equipo	(1.960.192.528)	(669.444.391)
Otros Activos	(3.639.045.740)	-
Cuentas por pagar	(3.863.689.000)	(3.863.688.333)
Otros pasivos	-	(5.994.777)
Retiro de pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta por escisión	(12.058.974.106)	-
Dividendos decretados	(40.002.600.308)	-
Escisión	(115.658.303.740)	-
Donaciones	(263.468.387)	(700.000.000)
Total capital de trabajo utilizado	(177.446.273.809)	(46.385.243.246)
CAPITAL DE TRABAJO OBTENIDO DE:		
Operaciones:		
Otros Activos	-	1.594.932.333
Inversiones	150.002.980.450	-
Reservas técnicas de seguros	52.057.788.303	57.122.203.403
Capitalización	1.544.381.826	-
Otros Pasivos	6.231.490	-
Prima en colocación de acciones	39.026.618.363	-
Total capital de trabajo obtenido	242.638.000.432	58.717.135.736
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 56.218.100.286	\$ 68.705.243.159
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:		
Disponible	\$ 3.141.413.735	\$ 2.212.317.118
Inversiones	9.039.659.582	109.065.119.806
Cartera de créditos	4.950.000.000	(12.047.952.154)
Cuentas por cobrar	(2.477.736.362)	1.254.409.202
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	6.577.715.804	7.292.452.179
Otros activos	6.707.869.297	163.177.203
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(167.924.260)	(4.788.136)
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	28.110.736.009	(31.070.494.007)
Cuentas por pagar actividad aseguradora	(2.591.006.207)	(3.398.620.664)
Créditos bancos y otras obligaciones financieras	(1.160.808.236)	10.219.373.922
Cuentas por pagar	414.395.351	(15.694.859.792)
Otros pasivos	(1.265.484.523)	926.532.931
Pasivos estimados y provisiones	4.939.270.096	(211.424.449)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 56.218.100.286	\$ 68.705.243.159

Las notas adjuntas son parte integral de estos 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.

EMILCE BOHORQUEZ RUEDA
Representante Legal

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

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No 151.419 - T
Designado por Deloitte & Touche Ltda
(Ver en Dictamen Adjunto)