

AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018.
(En pesos colombianos)

	31 de Diciembre 2019	31 de diciembre 2018	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo (Nota 6)	50.390.499.579	30.251.275.104	Pasivos financieros con instrumentos derivados (Nota 13)	387.074.416	2.778.371.978
Activos Financieros de Inversión			Pasivos financieros en operaciones repo (Nota 14)	116.277.209.022	87.387.698.747
A valor razonable (Nota 7)	223.195.525.339	329.913.292.089	Cuentas por pagar en actividades de seguros (Nota 15)	133.297.412.501	140.065.547.836
A costo amortizado (Nota 7)	799.504.878.900	510.966.297.931	Crédito de bancos y otras obligaciones financieras (Nota 16)	7.528.125.743	7.093.834.937
Instrumentos derivativo (Nota 7)	7.121.987.647	11.082.236.830	Cuentas por pagar a corto plazo (Nota 17)	85.096.867.187	62.723.710.423
Cuentas por cobrar actividad aseguradora (Nota 8)	238.321.248.031	357.656.793	Reservas técnicas de seguros, parte corriente (Nota 18)	957.387.339.605	853.488.254.781
Activos en contratos de reaseguro (Nota 9)	689.635.750.590	232.962.397.212	Beneficios de empleados corto plazo (Nota 19)	5.615.462.023	4.896.597.844
Otras cuentas por cobrar (Nota 10)	82.899.637.503	593.583.805.151	Provisiones (Nota 20)	33.614.693.230	25.680.108.205
Activos intangibles (Nota 11)	9.340.094.473	61.846.636.166	Otros pasivos (Nota 21)	31.072.432.587	33.656.527.637
Total activo corriente	2.100.409.620.082	1.767.711.094.129			
			Total pasivo corriente	1.370.256.616.314	1.217.771.641.848
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Activos financieros a largo plazo (Nota 7)	79.753.647.476	79.696.588.692	Reservas técnicas de seguros (Nota 18)	584.710.516.931	469.634.190.949
Propiedades y equipo (Nota 12)	11.191.832.570	13.000.773.677	Impuesto de renta diferido pasivo (Nota 34)	16.834.191.969	9.926.508.353
Propiedades de inversión (Nota 12)	382.855.634	387.438.026	Beneficios de empleados largo plazo (Nota 19)	892.207.461	917.104.635
Propiedades en arriendo operacional (Nota 12)	6.147.898.375	-	Pasivos por arrendamiento (Nota 22)	6.147.898.376	-
Activos intangibles (Nota 11)	2.891.783.362	3.362.432.740	Total pasivo no corriente	608.584.814.737	480.477.803.937
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 34)	53.136.618.893	62.521.094.338	Total pasivos	1.978.841.431.051	1.698.249.445.785
Total activo no corriente	153.504.636.310	158.968.327.473	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Total activo	2.253.914.256.372	1.926.679.421.602	Capital social (Nota 23)	11.692.973.106	11.692.973.106
			Reservas (Nota 23)	27.720.907.498	5.770.971.064
			Prima en colocación de acciones (Nota 23)	221.745.740.729	221.745.740.729
			Resultados del periodo	34.095.449.310	25.456.772.091
			Resultados de periodos anteriores (Distribuidos) (Nota 23)	(38.824.084.340)	(38.824.084.340)
			Adopción por primera vez de NIIF (Nota 23)	(7.326.710.387)	(7.326.710.387)
			Otro Resultado Integral (ORI) (Nota 35)	26.068.549.404	10.014.313.554
			Total patrimonio de los accionistas	275.072.825.321	228.429.975.817
			Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 2.253.914.256.372	\$ 1.926.679.421.602

Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.

MARIE MARCELA LANGAND DEROCCLES
Representante Legal

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

JACQUELINE PEÑA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362 - T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos Colombianos)

	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
PRIMAS:		
Primas emitidas (Nota 24)	1.033.518.035.157	914.907.379.384
Primas cedidas en reaseguro	(220.237.482.265)	(197.523.577.954)
= Total primas retenidas	813.280.552.892	717.383.801.430
Incremento reserva técnica	(27.236.213.268)	(40.943.334.561)
Total primas devengadas	786.044.339.624	676.440.466.869
SINIESTROS:		
Siniestros pagados (Nota 25)	(425.479.340.435)	(382.772.146.406)
Salvamentos (Nota 25)	10.276.797.647	8.805.451.767
Recobros (Nota 25)	14.934.953.941	14.986.354.430
Reembolso siniestros sobre cesiones	61.813.620.500	67.149.258.025
Total siniestros retenidos	(338.453.968.347)	(291.831.082.184)
Constitución reserva de siniestros	(118.796.833.461)	(45.506.555.426)
Total siniestros incurridos	(457.250.801.808)	(337.337.637.610)
Utilidad técnica bruta	328.793.537.816	339.102.829.259
Otros productos de seguros y reaseguros (Nota 26)	45.692.566.351	41.514.373.147
Otros costos de reaseguros (Nota 27)	(63.135.569.194)	(55.160.574.340)
Otros costos de seguros, neto (Nota 28)	(60.407.002.831)	(62.451.813.486)
Gastos de ventas (Nota 29)	(194.804.079.940)	(174.947.165.608)
Recuperación, Neto para cuentas por cobrar actividad aseguradora (Nota 30)	27.957.023.555	5.689.241.077
Utilidad técnica neta	84.096.475.757	93.746.890.049
Producto de inversiones	69.098.995.295	45.495.300.958
Gastos administrativos (Nota 31)	(103.403.047.693)	(91.065.477.027)
Utilidad operacional	49.792.423.359	48.176.713.980
Otros ingresos (Nota 32)	12.114.070.305	10.911.469.280
Otros gastos (Nota 33)	(16.171.654.053)	(12.860.069.006)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	45.734.839.611	46.228.114.254
Impuesto sobre la renta y complementarios (Nota 34)	(11.639.390.301)	(20.771.342.163)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 34.095.449.310	\$ 25.456.772.091
Otro Resultado Integral - ORI (Nota 35)		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con cambios en el ORI	16.054.235.850	(3.450.004.063)
Resultado integral total	\$ 50.149.685.160	\$ 22.006.768.028

Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.

MARIE MADELEINE LANGAND DEROCLÉS
Representante Legal

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

JACQUELINE PEÑA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362 - T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos Colombianos)

	Capital social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Resultado del periodo	Resultados de Periodos Anteriores	Adopción por primera vez de NIIF	Otro resultado integral (ORI)	Total patrimonio de los Accionistas
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 11.424.034.098	\$ 5.770.971.064	\$ 216.914.694.823	\$ (21.892.461.433)	\$ (17.031.622.907)	\$ (7.326.710.387)	\$ 13.464.317.617	\$ 201.323.222.875
Capitalización	268.938.008	-	4.831.045.906	-	-	-	-	5.099.984.914
Distribución utilidades (Nota 23)	-	-	-	21.892.461.433	(21.892.461.433)	-	-	-
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	25.456.772.091	-	-	-	25.456.772.091
Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas no realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	(3.450.004.063)	3.450.004.063
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 11.692.972.106	\$ 5.770.971.064	\$ 221.745.740.729	\$ 25.456.772.091	\$ (38.924.084.340)	\$ (7.326.710.387)	\$ 10.014.313.564	\$ 228.429.976.817
Distribución utilidades (Nota 23)	-	21.949.936.435	-	(21.949.936.435)	-	-	-	-
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	(3.506.835.656)
Pago dividendos (Nota 23)	-	-	-	3.506.835.656	-	-	-	34.095.449.310
Utilidad neta del periodo	-	-	-	34.095.449.310	-	-	-	16.054.235.850
Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	16.054.235.850	-
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019	\$ 11.692.972.106	\$ 27.720.907.499	\$ 221.745.740.729	\$ 34.095.449.310	\$ (38.924.084.340)	\$ (7.326.710.387)	\$ 26.068.549.404	\$ 275.072.925.321

Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.

MARIE MAURILENE LANZANO DEROCHES
Representante Legal

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

JACQUELINE NENA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95327-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.
(En pesos colombianos)

	Periodo de nueve meses terminado el	
	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	34.095.449.310	25.456.772.091
Ajustes por:		
Constitución de reservas técnicas	995.777.589.616	823.770.421.849
Liberación reservas técnicas	(849.744.542.887)	(737.320.531.862)
Provisión cuentas por cobrar	1.686.224.841	998.980.521
Provisión cuentas por cobrar actividad aseguradora	8.381.792.144	7.874.782.837
Provisión de otros activos	3.203.675.407	5.529.010.482
Recuperación de deudores y otras cuentas por cobrar	(41.464.135.898)	(20.426.567.549)
Amortización	1.710.497.537	5.429.443.893
Provisión impuesto a la renta	1.914.794.554	2.549.317.532
Provisión impuesto diferido	9.724.595.747	18.222.024.631
Depreciación propiedad y equipo	2.962.656.988	3.047.783.653
Depreciación activos arriendo operativo	799.758.149	-
Acciones	(596.336.240)	304.442.742
Contratos Forward	(417.928.564)	13.663.113.841
(Utilidad) en venta de inversiones	1.653.679.973	904.350.764
Utilidad Realizada en Inversiones	(785.721.597)	(3.303.311.452)
Valorización de inversiones	(69.864.435.323)	(57.864.493.926)
Subtotal	99.037.613.757	88.835.540.047
Incremento (Disminución) en reservas técnicas	72.912.364.077	122.741.647.981
Disminución en cuentas por cobrar	(101.242.137.868)	(153.121.708.418)
Disminución en otros activos	(6.861.661.810)	(606.855.004)
(Incremento) Disminución en impuestos corrientes	(1.914.794.554)	(2.549.317.532)
(Incremento) Disminución en impuesto diferido	-	-
Disminución en cuentas por pagar	15.564.021.429	(8.500.474.728)
(Incremento) Disminución en arriendo operativo	6.147.898.376	-
(Incremento) Disminución en activos arriendo operativo	(6.947.656.524)	-
Incremento en obligaciones laborales	693.977.005	627.082.135
Incremento en provisiones	7.934.585.025	6.742.190.930
Disminución (Incremento) en otros pasivos	(2.564.095.050)	(5.236.067.171)
Contratos Forward	(8.737.699.852)	(10.419.691.176)
Subtotal	(25.015.199.746)	(50.323.192.983)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	74.022.414.011	38.512.347.064
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo	(1.149.133.489)	(2.113.834.220)
Acciones	93.945.648	9.222.129.931
(Incremento) Disminución en inversiones	(49.785.457.385)	(56.775.611.867)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(50.840.645.226)	(49.667.316.156)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Disminución) aumento de créditos en bancos y otras obligaciones financieras	464.291.346	242.093.361
Capitalización	-	5.099.984.914
Pago de Dividendos	(3.506.835.656)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(3.042.544.310)	5.342.078.275
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL DISPONIBLE	20.139.224.475	(5.812.890.817)
DISPONIBLE AL INICIO DEL PERIODO	30.251.275.104	36.064.165.921
DISPONIBLE AL FINAL DEL PERIODO	50.390.499.579	30.251.275.104

Los suscritos Representante Legal y Contador Público 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.


MARIE MADELEINE LANGAND DEROCLES
Representante Legal


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


JACQUELINE PEÑA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Ver mi informe adjunto)