

AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(En pesos colombianos)

ACTIVO	31 de Diciembre 2018	31 de Diciembre 2017	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	31 de Diciembre 2018	31 de Diciembre 2017
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo (Nota 6)	30.251.275.104	38.064.165.921	Pasivos financieros con instrumentos derivados (Nota 13)	2.778.371.978	266.374.709
Activos Financieros			Pasivos financieros en operaciones repo (Nota 14)	87.387.668.747	63.341.164.780
Valor razonable (Nota 7)	329.913.292.099	341.319.567.977	Cuentas por pagar a corto plazo (Nota 15)	140.106.547.836	145.409.234.889
A valor razonable con cambios en patrimonio (Nota 7)	510.966.297.931	356.926.097.731	Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 16)	7.063.834.397	6.821.741.036
Costo amortizado (Nota 7)	11.082.236.630	5.339.013.186	Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 17)	62.723.710.423	65.921.488.296
Instrumentos Derivados (Nota 7)	11.082.236.630	5.339.013.186	Reservas técnicas de seguros, parte corriente (Nota 18)	851.568.877.529	727.554.833.562
Instrumentos por cobrar actividad aseguradora (Nota 8)	232.962.397.212	207.095.715.659	Reservas técnicas de seguros, parte diferida (Nota 19)	4.189.440.149	4.189.440.149
Activos por cobrar actividad aseguradora (Nota 8)	583.583.805.151	459.861.624.375	Provisiones (Nota 20)	1.187.977.817.275	1.187.977.817.275
Activos por cobrar actividad aseguradora (Nota 8)	61.846.636.166	54.117.004.880	Otros pasivos (Nota 21)	33.636.527.637	38.972.394.000
Otras Cuentas por cobrar (Nota 10)					
Activos Intangibles (Nota 11)	6.747.497.043	6.027.319.455			
Total activo corriente	1.767.711.094.129	1.467.841.591.373	Total pasivo corriente	1.216.800.264.596	1.071.316.799.306
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Activos Financieros a Largo Plazo (Nota 7)	79.696.588.662	88.601.710.348	Reservas técnicas de seguros (Nota 18)	471.605.568.201	386.386.074.200
Propiedades y Equipo (Nota 12)	13.000.773.677	13.825.040.537	Impuesto de renta diferido pasivo (Nota 33)	9.926.508.353	7.789.383.734
Propiedades de Inversión (Nota 12)	387.438.026	697.120.599	Beneficios de empleados largo plazo (Nota 19)	917.104.635	997.170.195
Activos Intangibles (Nota 11)	3.362.432.740	7.078.190.705			
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 33)	82.521.094.338	79.668.996.748	Total pasivo no corriente	482.449.181.189	385.172.628.129
			Total pasivos	1.699.249.445.785	1.466.489.427.435
			PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
			Capital social (Nota 22)	11.692.973.106	11.424.034.098
			Reserva de depreciación (Nota 22)	5.770.971.064	5.770.971.064
			Prima en colocación de acciones	221.745.740.729	216.914.694.823
			Resultados del ejercicio	25.266.772.091	(21.892.461.433)
			Resultados de ejercicios anteriores (Distribuidos) (Nota 22)	(27.101.671.770)	4.586.618.621
			Adopción por primera vez de NIIF (Nota 22)	(27.101.671.770)	(27.101.671.770)
			Otro Resultado Integral (ORI) (Nota 34)	8.159.033.409	11.699.037.472
Total activo no corriente	158.968.327.473	199.971.058.937	Total patrimonio de los accionistas	228.429.975.817	201.323.222.875
Total activo	\$ 1.926.679.421.602	\$ 1.667.812.650.310	Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 1.926.679.421.602	\$ 1.667.812.650.310

Los suscritos Representante Legal, Contador Público y Revisor Fiscal 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 MADEINE LANGAND DEROCLES
Representante Legal

GERARDO LOPEZ GUERRERO
Contador
T P No 39094-T

ACQUELINE PEREZ MONCADA
Revisor Fiscal
T P 95362-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(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 2018 Y 2017.
(En pesos Colombianos)

	31 DE DICIEMBRE 2018	31 DE DICIEMBRE 2017
PRIMAS		
Primas emitidas (Nota 23)	914.907.379.384	780.802.722.181
Primas cedidas en reaseguro	(197.523.577.954)	(188.338.502.212)
Total primas retenidas	717.383.801.430	592.464.219.969
Incremento reserva técnica	(40.943.334.561)	(50.527.606.435)
Total primas devengadas	676.440.466.869	541.936.613.534
SINIESTROS		
Siniestros pagados (Nota 24)	(382.772.146.406)	(350.376.070.706)
Salvamentos (Nota 24)	8.805.451.767	8.494.977.339
Recobros (Nota 24)	14.986.354.430	5.232.564.051
Reembolso siniestros sobre cesiones	67.149.258.025	87.712.282.121
Total siniestros retenidos	(291.831.082.184)	(248.936.247.195)
Constitución reserva de siniestros	(45.506.555.426)	(42.717.615.869)
Total siniestros incurridos	(337.337.637.610)	(291.653.863.064)
Utilidad técnica bruta	339.102.829.259	250.282.750.470
Otros productos de seguros y reaseguros (Nota 25)	41.514.373.147	48.209.247.083
Otros costos de reaseguros (Nota 26)	(55.160.574.340)	(62.212.775.706)
Otros costos de seguros, neto (Nota 27)	(60.528.009.546)	(36.303.120.052)
Gastos de ventas (Nota 28)	(176.870.969.548)	(149.923.525.777)
(Provisión) Recuperación. Neto para cuentas por cobrar actividad aseguradora (Nota 29)	5.689.241.077	(46.464.005.819)
	(245.355.939.210)	(246.694.180.271)
Utilidad técnica neta	93.746.890.049	3.588.570.199
Producto de inversiones	45.495.300.958	54.929.224.881
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota 30)	(91.065.477.027)	(88.029.915.485)
Utilidad (Pérdida) operacional	48.176.713.980	(29.512.120.405)
OTROS INGRESOS (Nota 31)	10.883.204.231	5.284.946.682
OTROS GASTOS (Nota 32)	(12.860.069.006)	(8.566.429.860)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	46.199.849.205	(32.793.603.583)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS (Nota 33)	(20.743.077.114)	10.901.142.150
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	\$ 25.456.772.091	\$ (21.892.461.433)
Otro Resultado Integral - ORI (Nota 34)		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con cambios en el ORI	8.159.033.409	11.609.037.472
Resultado integral total	\$ 33.615.805.500	\$ (10.283.423.961)

Los suscritos Representante Legal Contador Público y Revisor Fiscal 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 LANGBAND DEROCLES
Representante Legal

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

JACQUELINE PEÑA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362 - T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017.
(En pesos Colombianos)

	Capital social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados de Ejercicios Anteriores	Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 11.424.034.098	\$ 8.085.821.278	\$ 216.914.694.823	\$ 2.154.701.348	\$ (27.101.671.770)	\$ 1.073.679.059	\$ 4.086.715.926	\$ 216.837.974.762
Apropiación para reservas y pago impuesto a la riqueza (944.612.000)								
Distribución utilidades (Nota 22) (1.370.238.214)				(2.154.701.348)		3.524.939.562		(944.612.000)
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones								
Pérdida neta del ejercicio (21.892.461.433)								
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)							7.522.321.546	(21.892.461.433)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 11.424.034.098	\$ 5.770.971.064	\$ 216.914.694.823	\$ (21.892.461.433)	\$ (27.101.671.770)	\$ 4.598.618.621	\$ 11.609.037.472	\$ 201.322.222.875
Capitalización 268.939.008			4.831.045.906					5.098.984.914
Distribución utilidades (Nota 22)				21.892.461.433		(21.892.461.433)		25.456.772.091
Utilidad neta del ejercicio				25.456.772.091				
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)							(3.450.004.093)	(3.450.004.093)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 11.692.973.106	\$ 5.770.971.064	\$ 221.745.740.739	\$ 25.456.772.091	\$ (27.101.671.770)	\$ (17.293.842.812)	\$ 8.159.033.409	\$ 228.429.975.817

Los suscritos Representante Legal, Contador Público y Revisor Fiscal 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 MADELINE LANGUANDEROCLES
Representante Legal

ERARDO LOPEZ GUERRERO
Contador
T.P. No. 30094-T

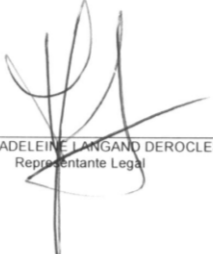
JACQUELINE PESAJA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 65382-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Ver en anexo adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017.
(En pesos Colombianos)

	30 DE DICIEMBRE 2018	30 DE DICIEMBRE 2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	25.456.772.091	(21.892.461.433)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	3.047.783.653	3.011.047.480
Provisión cuentas por cobrar	998.980.521	747.488.078
Provisión otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	7.874.782.837	10.675.046.870
Provisión otros activos	5.529.010.482	36.839.398.652
Impuesto de renta y complementarios	2.549.317.532	2.432.200.689
Reintegro provisión otros activos	(20.426.567.549)	(1.893.090.289)
Amortización de intangibles	5.429.443.893	3.106.907.975
Impuesto diferido	19.585.027.028	(10.066.665.259)
Variación en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en Cuentas cuentas por cobrar	(167.020.284.964)	(26.268.427.930)
(Incremento en) Otros activos	13.291.721.542	(35.736.820.308)
Aumento en Cuentas por pagar actividad aseguradora	(8.500.474.728)	(1.646.334.784)
(Disminución) Incremento en Cuentas por pagar	627.082.135	374.496.558
(Disminución) Incremento en Reservas técnicas de seguros	209.191.537.968	119.807.184.225
(Disminución) en Pasivos estimados y provisiones	4.192.873.398	453.113.312
Disminución en Otros pasivos	(5.236.067.171)	5.765.464.849
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	96.590.938.668	85.708.548.685
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Disminución) en propiedades y equipo	(2.113.834.220)	(1.715.456.418)
(Disminución) en inversiones	(105.632.073.540)	(104.757.373.872)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(107.745.907.760)	(106.472.830.290)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Incremento neto en Obligaciones Financieras	242.093.361	1.270.911.074
Incremento en capitalización	5.099.984.914	0
Incremento en impuesto a la riqueza	0	(944.612.000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	5.342.078.275	326.299.074
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO	(5.812.890.817)	(20.437.982.531)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	36.064.165.921	56.502.148.452
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	30.251.275.104	36.064.165.921

Los suscritos Representante Legal, Contador Público y Revisor Fiscal 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 LANGANO DEROLES
Representante Legal


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


JACQUELINE PEÑA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Ver mi informe adjunto)