

AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En pesos colombianos)

ACTIVO	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo (Nota 6)	36.064.165.921	56.502.148.452	Pasivos Financieros con Instrumentos Derivados (Nota 13)	268.374.709	112.772.893
Activos Financieros			Pasivos Financieros en Operaciones Repo (13)	63.341.164.780	-
Valor razonable con cambios en patrimonio (Nota 7)	341.319.567.977	291.262.922.954	Cuentas por pagar en actividades de seguros (Nota 14)	145.409.234.689	162.848.709.527
Costo amortizado (Nota 7)	356.926.097.731	215.850.099.028	Credito de bancos y otras obligaciones financieras (Nota 15)	6.821.741.036	5.550.829.952
Instrumentos Derivativos (Nota 7)	5.339.013.186	6.216.922.668	Cuentas por pagar a corto plazo (Nota 16)	65.921.498.298	48.322.339.197
Cuentas por cobrar actividad aseguradora (Nota 08)	1.091.082.189	3.199.362.236	Reservas técnicas de seguros, parte corriente (Nota 17)	727.554.833.562	644.628.894.512
Activos en Contratos de Reaseguro (Nota 9)	207.095.715.659	179.552.247.668	Beneficios de empleados corto plazo (Nota 18)	4.189.440.149	3.814.518.981
Otras Cuentas por cobrar (Nota 10)	459.861.624.375	478.083.107.354	Provisiones (Nota 19)	18.937.917.275	16.052.603.274
Activos Intangibles (Nota 11)	54.117.004.880	55.529.631.357	Otros pasivos (Nota 20)	38.872.594.808	33.107.129.959
Total activo corriente	1.467.841.591.373	1.287.387.168.806	Total pasivo corriente	1.071.316.799.306	914.437.798.305
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Activos Financieros a Largo Plazo (Nota 7)	98.601.710.348	110.971.702.532	Reservas técnicas de seguros (Nota 17)	386.386.074.200	349.504.829.025
Propiedades y Equipo (Nota 12)	13.625.040.537	14.912.086.747	Impuesto de renta diferido pasivo (18)	7.789.383.734	4.507.332.906
Propiedades de Inversión (Nota 12)	697.120.599	705.665.451	Beneficios de empleados Largo Plazo (Nota 18)	997.170.195	997.594.805
Activos Intangibles (Nota 11)	7.078.190.705	7.294.644.654	Total pasivo no corriente	395.172.628.129	355.009.756.736
Impuesto sobre la renta diferido activo (Nota 16)	79.968.996.748	64.814.261.613	Total pasivos	1.466.489.427.435	1.269.447.555.041
Total activo no corriente	199.971.058.937	198.698.360.997	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Total activo	\$ 1.667.812.650.310	\$ 1.486.085.529.803	Capital social (Nota 21)	11.424.034.098	11.424.034.098
			Reservas (Nota 21)	5.770.971.064	8.085.821.278
			Prima en colocación de acciones	216.914.694.823	216.914.694.823
			Resultados del ejercicio	(21.892.461.433)	2.154.701.348
			Resultados de Ejercicios Anteriores (Distribuidos) (Nota 21)	4.598.618.621	1.073.679.059
			Adopción por primera vez de NIIF	(27.101.671.770)	(27.101.671.770)
			Otros Resultados Integrales (ORI) (Nota 33)	11.609.037.472	4.086.715.926
			Total patrimonio de los accionistas	201.323.222.875	216.637.974.762
			Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 1.667.812.650.310	\$ 1.486.085.529.803

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 MADELEN LANGAND DEROCLES
Representante Legal

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

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

AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.**

(En pesos Colombianos)

	31 DE DICIEMBRE 2017	31 DE DICIEMBRE 2016
PRIMAS:		
Primas emitidas (Nota 22)	780.802.722.181	751.269.125.187
Primas cedidas en reaseguro	(188.338.502.212)	(275.643.965.918)
Total primas retenidas	592.464.219.969	475.625.159.269
Incremento reserva técnica	(50.527.606.435)	(4.016.483.536)
Total primas devengadas	541.936.613.534	471.608.675.733
SINIESTROS:		
Siniestros pagados (Nota 23)	(350.376.070.706)	(332.647.004.598)
Salvamentos (Nota 23)	8.494.977.339	6.786.119.984
Recobros (Nota 23)	5.232.564.051	3.466.161.932
Reembolso siniestros sobre cesiones	87.712.282.121	60.448.998.143
Total siniestros retenidos	(248.936.247.195)	(261.945.724.539)
Constitución reserva de siniestros	(42.717.615.869)	1.743.751.707
Total siniestros incurridos	(291.653.863.064)	(260.201.972.832)
Utilidad técnica bruta	250.282.750.470	211.406.702.901
OTROS PRODUCTOS DE SEGUROS Y REASEGUROS (Nota 24)	47.269.915.028	52.038.442.532
OTROS COSTOS DE REASEGUROS (Nota 25)	(62.212.775.706)	(66.829.634.501)
OTROS COSTOS DE SEGUROS, NETO (Nota 26)	(36.303.120.052)	(31.142.326.195)
GASTOS DE VENTAS (Nota 27)	(149.923.525.775)	(131.448.266.504)
(PROVISIÓN) RECUPERACIÓN PROVISIÓN, NETO PARA CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA (Nota 28)	(46.464.005.819)	1.778.497.225
	(247.633.512.324)	(175.603.287.443)
Utilidad técnica neta	2.649.238.146	35.803.415.458

AXA COLPATRIA SEGUROS S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.
(En pesos Colombianos)**

	31 DE DICIEMBRE 2017	31 DE DICIEMBRE 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ (21.892.461.433)	\$ 2.154.701.348
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	3.011.047.480	2.856.527.140
Provisión cuentas por cobrar	747.488.078	732.793.774
Provisión otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	10.675.046.870	1.031.649.192
Provisión otros activos	36.839.398.652	126.300.282
Impuesto de renta y complementarios	2.432.200.689	1.213.736.000
Reintegro provisión otros activos	(1.893.090.289)	(3.228.082.957)
Amortización de intangibles	3.106.907.975	1.668.465.370
Impuesto diferido	(10.066.665.259)	16.760.946.948
Variación en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en Cuentas cuentas por cobrar	(26.268.427.930)	(234.471.147.458)
(Incremento en) Otros activos	(40.824.890.183)	31.718.860.704
Aumento en Cuentas por pagar actividad aseguradora	3.441.735.091	19.648.348.137
(Disminución) Incremento en Cuentas por pagar	374.496.558	403.975.530
(Disminución) Incremento en Reservas técnicas de seguros	119.807.184.225	203.018.827.951
(Disminución) en Pasivos estimados y provisiones	453.113.312	1.935.580.187
Disminución en Otros pasivos	5.765.464.849	5.229.890.768
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	85.708.548.685	50.801.372.916
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Disminución) en propiedades y equipo	(1.715.456.418)	(4.959.339.039)
(Disminución) en inversiones	(104.757.373.872)	(13.731.316.856)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(106.472.830.290)	(18.690.655.895)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Disminución) neto en Obligaciones Financieras	1.270.911.074	(6.357.943.191)
(Disminución) incremento en impuesto a la riqueza	(944.612.000)	(2.355.831.000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	326.299.074	(8.713.774.191)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	(20.437.982.531)	23.396.942.830
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	56.502.148.452	33.105.205.622
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 36.064.165.921	\$ 56.502.148.452

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

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 MADELIN LANG AND DEROCLIS
Representante Legal

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

JACQUELINE PENAMONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362 - T
Designado por PricewaterhouseCoopers
(Ver mi informe adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.**

(En pesos Colombianos)

	31 DE DICIEMBRE 2017	31 DE DICIEMBRE 2016
PRODUCTO DE INVERSIÓN:	54.923.059.540	64.799.566.303
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota 39)	(88.029.915.485)	(83.317.717.129)
(Pérdida) Utilidad operacional	(30.457.617.799)	17.285.264.632
OTROS INGRESOS (Nota 30)	6.258.475.389	26.852.010.713
OTROS GASTOS (Nota 31)	(8.566.429.860)	(25.133.668.096)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	(32.765.572.270)	19.003.607.249
PROVISIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 32)	10.873.110.839	(16.848.905.901)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ (21.892.461.431)	\$ 2.154.701.348
Otro Resultado Integral (Nota 33)		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con cambios en el	11.609.037.472	4.086.715.926
Resultado integral total	\$ (10.283.423.959)	\$ 6.241.417.274

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 MADELEN LANGAND DROCLES
Representante Legal

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

JACQUELINE FENA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. 95362 - T
Designado por PricewaterhouseCoopers
(Ver en informe adjunto)

AXA COLPATRIA SEGUROS S. A.

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

	Capital social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Utilidad 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 2015	\$ 11.424.034.098	\$ 69.299.514.963	\$ 216.914.694.823	\$ (79.414.425.154)	\$ (27.101.671.770)	\$ 21.630.241.528	\$ (5.244.343.602)	\$ 207.508.044.886
Utilización de reservas para absorber pérdidas		(61.213.693.685)		79.414.425.154		(20.556.562.469)		(2.355.831.000)
Utilidad neta del ejercicio				2.154.701.348				2.154.701.348
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)							9.331.059.528	9.331.059.528
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	\$ 216.637.974.762
Adopción para reservas y pago impuesto a la riqueza		(844.612.000)		(2.154.701.348)		3.524.939.562		(944.612.000)
Distribución utilidades		(1.370.238.214)						
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones								
Utilidad neta del ejercicio				(21.892.461.433)				(21.892.461.433)
Resultado del Ejercicio años anteriores NIIF								
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)								
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	\$ 11.909.037.472	\$ 201.323.222.875

Los suscritos Representantes Legal y Contable 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 MADELINE VARGAS ANDERSON
Representante Legal

GERARDO LOPEZ GUERRERO
Contable
T.P. No. 3944-T

JACQUELINE PENA MONCADA
Revisor Fiscal
T.P. No. 9336-T

Designado por PricewaterhouseCoopers
(Ver mi informe adjunto)

Estados Financieros por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016.

Estados Financieros por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016.