

SEGUROS 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)	\$ 16.279.622.993	\$ 10.454.327.962	Cuentas por pagar actividad aseguradora (Nota 11)	\$ 98.222.127.039	\$ 80.506.292.444
Inversiones, neto (Nota 4)	425.752.049.360	305.264.306.751	Credito de bancos y otras obligaciones financieras (Nota 12)	1.857.277.388	2.674.351.623
Cartera de créditos, neto (Nota 5)	9.900.000.000	-	Cuentas por pagar (Nota 13)	48.717.321.054	48.555.930.002
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto (Nota 6)	291.981.784.411	259.304.375.948	Otros pasivos (Nota 14)	90.260.173.936	99.939.134.080
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 7)	23.657.557.661	17.127.907.267	Pasivos estimados y provisiones (Nota 15)	12.668.748.733	12.873.858.133
Otros activos, neto (Nota 8)	59.365.049.856	41.181.338.944			
Total activo corriente	826.916.064.281	633.632.256.872	Total pasivo corriente	251.735.647.150	244.549.566.282
INVERSIONES (Nota 4)	83.242.339.747	177.853.013.679	PASIVO NO CORRIENTE:		
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO, neto (Nota 9)	14.928.188	9.929.343	Cuentas por pagar (Nota 13)	544.840.815.901	2.169.159.902
PROPIEDADES Y EQUIPO, neto (Nota 10)	5.850.204.752	5.085.516.610	Reservas técnicas de seguros (Nota 16)	1.011.921.601	522.102.248.004
OTROS ACTIVOS, neto (Nota 8)	84.467.993.650	94.528.643.977	Otros pasivos (Nota 14)		993.805.658
VALORIZACIÓN DE INVERSIONES	6.453.062.479	8.510.211.776	Total pasivo no corriente	545.852.737.502	525.265.213.564
VALORIZACIÓN DE PROPIEDADES Y EQUIPO	3.349.684.997	3.359.138.495	Total pasivos	797.578.384.652	769.814.779.846
DESVALORIZACIÓN DE INVERSIONES	(371.980.516)	(480.320.144)	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Total activo	\$ 1.009.922.297.578	\$ 922.578.390.608	Capital social (Nota 18)	7.011.783.387	6.236.467.155
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN (Nota 19)	\$ 162.730.407.367.925	\$ 149.053.157.998.649	Reservas (Nota 18)	78.890.730.849	123.106.430.169
			Prima en colocación de acciones (Nota 18)	119.376.948.976	4.538.460.148
			Ganancias o (Pérdidas) acumuladas no realizadas en inversiones	9.802.747.476	(12.458.457.569)
			Valorizaciones	(371.980.516)	11.869.350.270
			Desvalorizaciones	(2.316.317.246)	(400.320.143)
			Resultados del ejercicio		19.871.680.732
			Total patrimonio de los accionistas	213.343.912.926	152.763.610.762
			Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 1.009.922.297.578	\$ 922.578.390.608
			CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN POR CONTRA (Nota 19)	\$ 162.730.407.367.925	\$ 149.053.157.998.649

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.


Representante Legal


Contador
T.P. No. 39094-T


Revisor Fiscal
T.P. No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen Adjunto)

SEGUROS COLPATRIA S.A.

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

	2013	2012
PRIMAS:		
Primas emitidas	\$ 796.811.842.627	\$ 772.205.873.255
Primas cedidas en reaseguro	(301.253.459.285)	(264.091.416.922)
Total primas retenidas	495.558.383.342	508.114.456.333
Incremento (Disminución) reserva técnica	670.300.389	(15.814.397.889)
Total primas devengadas	496.228.683.731	492.300.058.444
SINIESTROS:		
Siniestros pagados	(342.165.386.605)	(328.952.098.518)
Salvamentos	3.771.427.060	3.314.988.324
Recobros	21.777.681.445	77.804.861.744
Reembolso siniestros sobre cesiones	75.478.527.617	39.835.195.885
Total siniestros retenidos	(241.137.750.483)	(207.997.052.565)
Constitución reserva de siniestros	(16.510.815.903)	(51.304.087.379)
Total siniestros incurridos	(257.648.566.386)	(259.301.139.944)
Utilidad técnica bruta	238.580.117.345	232.998.918.500
OTROS PRODUCTOS DE SEGUROS Y REASEGUROS (Nota 22)	34.155.466.540	27.020.004.898
OTROS COSTOS DE REASEGUROS (Nota 23)	(81.392.329.889)	(72.636.705.424)
OTROS COSTOS DE SEGUROS, NETO (Nota 24)	(38.874.976.782)	(40.756.563.339)
GASTOS DE VENTAS (Nota 25)	(103.894.320.289)	(101.274.131.208)
PROVISION, NETO DE RECUPERACIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA (Nota 26)	(90.925.256)	(19.066.752)
Utilidad técnica neta	48.483.031.669	45.332.456.675
PRODUCTO DE INVERSION:		
Dividendos	\$ 620.206.716	\$ 2.266.110.628
Rendimientos renta fija	10.654.201.725	4.163.516.492
Rendimientos inversiones negociables (Nota 27)	16.820.129.707	14.466.979.224
Rendimientos inversiones hasta el vencimiento	10.880.077.539	7.843.666.927
Rendimientos inversiones disponibles para la venta (Nota 27)	1.873.743.723	1.285.766.683
Operaciones derivativas	(16.288.480.844)	8.776.792.120
Operaciones repo	5.737.871	69.455.545
Diferencia en cambio neta (Nota 27)	(86.263.365)	(70.033.481)
Utilidad (Pérdida) en venta de inversiones (Nota 27)	194.308.507	(314.382.142)
Gastos financieros	(315.117.208)	(66.436.593)
Otros rendimientos (Nota 27)	122.377.640	3.377.474.795
Total producto de inversiones	24.480.922.011	41.798.910.198
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota 28)	(66.855.066.659)	(59.183.458.605)
Utilidad operacional	6.108.887.021	27.947.908.268
Pérdida neta del ejercicio		
Incremento de pérdida no realizadas en inversiones, antes de la exención		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES (Nota 29)	3.477.630.498	3.219.199.390
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES (Nota 30)	(3.167.482.778)	(2.536.332.926)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	6.419.034.741	28.630.774.732
PROVISION IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 17)	(8.735.351.987)	(8.759.094.000)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(2.316.317.246)	19.871.680.732
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA POR ACCIÓN	\$ (390.91)	\$ 3.527.31

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Los representantes 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.


JUAN CARLOS OLAVE ANGEL
Representante Legal


GERARDO LOPEZ GUERRERO
Contador
T.P. No. 39994-T


JUAN CARLOS OLAVE ANGEL
Revisor Fiscal
T.P. No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen Adjunto)

SEGUROS COLPATRIA S.A.

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

	Capital social	Reservas	Prima en colocación de acciones	Ganancias o pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	Superávit por valorizaciones	Desvalorizaciones	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	Total patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	\$ 6.236.467.155	\$ 123.102.844.532	\$ 4.538.460.148	\$ (6.990.464.655)	\$ 10.246.699.604	\$ (720.433.641)	\$ 3.057.032.067	\$ 139.470.515.210
Apropiación para reservas	-	3.585.637	-	-	-	-	(3.585.637)	-
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	(3.053.446.410)	(3.053.446.410)
Pérdidas acumuladas no realizadas en inversiones	-	-	-	(5.467.992.914)	-	-	(5.467.992.914)	(5.467.992.914)
Valorizaciones	-	-	-	-	1.622.740.666	320.113.498	1.942.854.164	1.942.854.164
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	19.871.680.732	19.871.680.732
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	\$ 6.236.467.155	\$ 123.106.430.169	\$ 4.538.460.148	\$ (12.458.457.569)	\$ 11.869.350.270	\$ (400.320.143)	\$ 19.871.680.732	\$ 152.763.610.762
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(2.316.317.246)	(2.316.317.246)
Incremento de pérdida no realizadas en inversiones disponibles para la venta, antes de la cesión	-	-	-	(12.819.122.431)	-	-	(12.819.122.431)	(12.819.122.431)
Extinción	(2.436.194.826)	(64.087.300.052)	-	25.277.580.080	-	-	-	(41.245.994.878)
Capitalización	3.211.511.058	-	-	-	-	-	-	3.211.511.058
Prima en colocación de acciones	-	-	114.798.488.828	-	-	-	-	114.798.488.828
Constitución de reservas	-	19.871.680.732	-	-	-	-	(19.871.680.732)	-
Disminución de Valorizaciones y de Desvalorizaciones	-	-	-	-	(2.066.602.794)	28.330.627	-	(2.038.263.167)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	\$ 7.011.783.387	\$ 78.590.730.849	\$ 119.326.948.976	\$ -	\$ 9.802.747.476	\$ (371.980.516)	\$ (2.316.317.246)	\$ 212.343.912.926

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

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


GERARDO LÓPEZ GUERRERO
Contador
T.P. No. 30694-T


JUAN CARLOS OLAVE ANGEL
Revisor Fiscal
T.P. No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver en Documento Adjunto)

SEGUROS COLPATRIA S.A.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En pesos)**

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	\$ (2,316,317,246)	\$ 19,871,680,732
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	1,244,687,728	1,074,158,197
Provisión de inversiones	40,860,483	150,059,146
Provisión cartera de créditos	100,000,000	-
Provisión cuentas por cobrar	702,978,118	725,576,362
Provisión otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	676,162,277	539,826,628
Provisión bienes recibidos en pago	1,826,716	76,801,164
Provisión otros activos	259,659,035	72,245,015
Reintegro provisión inversiones	(187,171,615)	(105,323,897)
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(653,440,308)	(463,413,341)
Reintegro provisión actividad aseguradora	(685,237,021)	(260,174,312)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(1,270,000)	(30,500,000)
Utilidad venta de bienes recibidos en dación de pago	-	(143,739,319)
Reintegro provisión cartera de créditos	-	(260,585,564)
Amortización	9,813,436,140	5,331,447,884
Subtotal	8,996,174,307	26,578,058,695
Variación en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en otras cuentas por cobrar	(6,259,188,204)	(3,349,342,356)
(Incremento) Disminución en Cartera de créditos	(10,000,000,000)	13,129,278,252
Incremento en Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(32,668,333,719)	(52,076,495,974)
Incremento en Otros activos	(18,196,155,760)	(42,079,981,291)
(Aumento) Disminución en Bienes recibidos en dación de pago	(6,825,561)	337,523,340
Aumento en Cuentas por pagar actividad aseguradora	17,715,834,595	33,634,036,757
Disminución en Cuentas por pagar	(2,007,768,850)	(2,490,059,503)
Incremento en Reservas técnicas de seguros	22,738,567,897	88,581,982,949
(Disminución) Aumento en Pasivos estimados y provisiones	(205,109,400)	2,047,064,151
(Disminución) Incremento en Otros pasivos	(9,660,845,201)	17,059,103,722
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(29,553,649,896)	81,371,168,742
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Incremento en propiedades y equipo	(2,008,105,870)	(2,147,328,491)
Retiro de Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta por escisión	(12,819,122,431)	-
Incremento en inversiones	(25,730,757,545)	(82,771,684,005)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(40,557,985,846)	(84,919,012,496)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Capitalización y prima en colocación de acciones	117,999,999,886	-
(Disminución) Aumento de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(817,074,235)	980,014,506
Escisión	(41,245,994,878)	-
Pago de dividendos	-	(3,053,446,430)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	75,936,930,773	(2,073,431,924)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	5,825,295,031	(5,621,275,678)
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	10,454,327,962	16,075,603,640
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 16,279,622,993	\$ 10,454,327,962

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 BARRERO RUIZ
Representante Legal

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

JUAN CARLOS OLAVE ÁNGEL
Revisor Fiscal
T.P. No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen Adjunto)

SEGUROS 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:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ (2.316.317.246)	\$ 19.871.680.732
Partidas que no afectan el capital de trabajo:		
Depreciación	1.244.687.728	1.074.158.197
Provisión de inversiones	40.860.483	150.059.146
Provisión bienes recibidos en pago	1.826.716	76.801.164
Reintegro provisión de inversiones	(187.171.615)	(105.323.897)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(1.270.000)	(30.500.000)
Amortización	9.813.436.140	5.331.447.884
Total capital de trabajo obtenido de operaciones	8.596.052.206	26.368.323.226
Inversiones	-	(19.925.442.267)
Bienes realizables y recibidos en pago	(6.825.561)	-
Propiedades y Equipo	(2.008.105.870)	(2.147.328.491)
Otros Activos	-	(40.295.306.360)
Cuentas por pagar	(2.169.159.902)	(2.168.710.634)
Otros pasivos	-	(6.445.553)
Utilidad en venta de bienes inmuebles	-	(143.739.319)
Dividendos decretados	-	(3.053.446.430)
Donaciones	-	-
Escisión	(41.245.994.878)	-
Total capital de trabajo utilizado	(45.430.086.211)	(67.740.419.054)
CAPITAL DE TRABAJO OBTENIDO DE:		
Operaciones:		
Inversiones	94.756.985.064	-
Cartera de créditos	-	198.000.000
Bienes realizables y recibidos en pago	-	337.523.340
Otros activos	247.214.187	-
Reservas técnicas de seguros	22.738.567.897	88.581.982.949
Otros pasivos	18.115.943	-
Retiro de pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta por escisión	(12.819.122.431)	-
Capitalización y prima en colocación de acciones	117.999.999.886	-
Total capital de trabajo obtenido	222.941.760.546	89.117.506.289
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 186.107.726.541	\$ 47.745.410.461
CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:		
Disponible	\$ 5.825.295.031	\$ (5.621.275.678)
Inversiones	120.487.742.609	62.584.726.651
Cartera de créditos	9.900.000.000	(12.670.692.688)
Otras cuentas por cobrar	6.209.650.394	3.087.179.335
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	32.677.408.463	51.796.843.658
Otros activos	18.183.710.912	1.712.429.916
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-	261.515.087
Cuentas por pagar actividad aseguradora	(17.715.834.595)	(33.634.036.757)
Créditos bancos y otras obligaciones financieras	817.074.235	(980.014.506)
Cuentas por pagar	(161.391.052)	321.348.869
Otros pasivos	9.678.961.144	(17.065.549.275)
Pasivos estimados y provisiones	205.109.400	(2.047.064.151)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 186.107.726.541	\$ 47.745.410.461

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

EMILCE BOHORQUEZ RUEDA
Representante Legal

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

JUAN CARLOS OLAVE ÁNGEL
Revisor Fiscal
T.P. No. 78983-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen Adjunto)