

**FONDO DE EMPLEADOS DEL GRUPO COLSEGUROS Y FILIALES**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL**  
**METODO CORRIENTE Y NO CORRIENTE**  
**COMPARATIVO AÑOS 2020 - 2019**  
(Valor expresado en pesos colombianos)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2020	%	31/12/2019	%	VARIACIONES	%
		PESOS		PESOS		PESOS	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	(3)	222.143.874	6,11	223.731.538	6,71	-1.587.664	-0,71
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	(4)	264.587.036	7,28	252.198.304	7,56	12.388.731	4,91
INVERSIONES		1.614.933.173	44,44	1.234.671.615	37,01	380.261.558	30,80
CARTERA DE CREDITO Y CONVENIOS	(5)	694.775.100	19,12	863.824.041	25,89	-169.048.941	-19,57
DETERIORO DE CARTERA	(5)	-7.390.683	-0,20	-8.837.232	-0,26	1.446.549	-16,37
CUENTAS POR COBRAR	(6)	397.921	0,01	296.821	0,01	101.100	34,06
OTROS ACTIVOS	(8)	6.288.107	0,17	5.536.261	0,17	751.846	13,58
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.795.734.528</b>	<b>76,94</b>	<b>2.571.421.348</b>	<b>77,08</b>	<b>224.313.180</b>	<b>8,72</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
PROPIEDAD PLATA Y EQUIPO	(7)	5.698.577	0,16	5.836.247	0,17	-137.670	-2,36
CARTERA DE CREDITO Y CONVENIOS	(5)	840.974.200	23,14	766.751.116	22,98	74.223.084	9,68
DETERIORO DE CARTERA	(5)	-8.678.854	-0,24	-7.901.270	-0,24	-777.584	9,84
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>837.993.923</b>	<b>23,06</b>	<b>764.686.093</b>	<b>22,92</b>	<b>73.307.830</b>	<b>9,59</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.633.728.451</b>	<b>100</b>	<b>3.336.107.441</b>	<b>100</b>	<b>297.621.010</b>	<b>8,92</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

PASIVO	NOTAS	31/12/2020	%	31/12/2019	%	VARIACIONES	%
		PESOS		PESOS		PESOS	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
DEPOSITOS ASOCIADOS	(9)	47.752.998	2,39	2.734.202	0,16	45.018.796	1646,51
CUENTAS POR PAGAR	(10)	28.332.866	1,42	5.729.505	0,34	22.603.361	394,51
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	(10)	3.419.000	0,17	3.419.001	0,20	-1	0,00
OTROS PASIVOS	(12)	21.151.521	1,06	25.006.251	1,48	-3.854.730	-15,42
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>100.656.385</b>	<b>5,05</b>	<b>36.888.959</b>	<b>2,18</b>	<b>63.767.427</b>	<b>2025,6</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>							
DEPOSITOS ASOCIADOS	(9)	1.845.994.900	92,5	1.595.594.494	94,12	250.400.406	15,69
FONDOS SOCIALES	(11)	48.193.600	2,4	62.791.270	3,70	-14.597.670	-23,25
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.894.188.500</b>	<b>94,95</b>	<b>1.658.385.765</b>	<b>97,82</b>	<b>235.802.735</b>	<b>0,14</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.994.844.885</b>	<b>100</b>	<b>1.695.274.723</b>	<b>100</b>	<b>299.570.162</b>	<b>17,67</b>

PATRIMONIO	NOTAS	31/12/2020	%	31/12/2019	%	VARIACIONES	%
APORTES SOCIALES	(13)	1.266.438.086	77,3	1.253.566.067	76,4	12.872.019	1,03
RESERVA PROTECCION APORTES	(13)	366.067.992	22,3	360.768.327	22,0	5.299.665	1,47
EXCEDENTE PRESENTE EJERCICIO	(13)	6.377.488	0,4	26.498.324	1,6	-20.120.836	-75,93
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.638.883.566</b>	<b>100,00</b>	<b>1.640.832.718</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.949.152</b>	<b>-0,12</b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.633.728.451</b>		<b>3.336.107.441</b>		<b>297.621.010</b>	<b>8,92</b>
----------------------------------	--	----------------------	--	----------------------	--	--------------------	-------------

Las Notas 1 al 20 son parte integral de los Estados Financieros.

  
**ESPERANZA PEREZ CABEZAS**  
Gerente  
(Ver certificación adjunta)

  
**Luz Helena Pulido**  
Contador  
T.P. 146082-T.  
(Ver certificación adjunta)

  
**JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.**  
Revisor Fiscal Delegado Asesores y Auditores R&B  
T.P. 30017-T  
(Ver Dictamen adjunto)




**FONDO DE EMPLEADOS DEL GRUPO COLSEGUROS Y FILIALES**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 (Valor expresado en pesos colombianos)  
 A DICIEMBRE 31 DE:

INGRESOS		NOTAS	31/12/2020	%	31/12/2019	%	VARIACIONES		%
<b>OPERACIONALES</b>		(14)	<b>PESOS</b>		<b>PESOS</b>		<b>PESOS</b>		
RECUPERACION DETERIORO CARTERA			3.027.802	1,1	1.709.327	0,7	1.318.475		77,13
SERVICIOS DE CREDITO			178.761.956	67,4	161.430.971	64,2	17.330.985		10,74
INGRESOS FINANCIEROS			66.033.044	24,9	72.051.588	28,7	-6.018.544		-8,35
INTERESES RIESGO DE LIQUIDEZ			11.655.253	4,4	12.256.473	4,9	-601.221		-4,91
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>			<b>259.478.054</b>	<b>98</b>	<b>247.448.359</b>	<b>98</b>	<b>12.029.695</b>		<b>4,9</b>
<b>NO OPERACIONAL</b>									
INGRESOS FINANCIEROS		(14)	5.631.777	2,1	3.914.354	1,56	1.717.423		43,88
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONAL</b>			<b>5.631.777</b>	<b>2,1</b>	<b>3.914.354</b>	<b>1,56</b>	<b>1.717.423</b>		<b>43,88</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>265.109.831</b>	<b>100</b>	<b>251.362.713</b>	<b>100</b>	<b>13.747.118</b>		<b>5,47</b>

COSTOS Y GASTOS		NOTA	31/12/2020	%	31/12/2019	%	VARIACIONES		%
<b>COSTOS</b>			<b>PESOS</b>		<b>PESOS</b>		<b>PESOS</b>		
INTERESES AHORRO PERMANENTE		(15)	22.795	0,01	18.158.075	8,08	-18.135.280		-99,87
<b>GASTOS</b>									
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(16)	137.462.038	53,13	85.721.939	38,12	51.740.099		60,36
GASTOS GENERALES		(17)	53.959.978	20,86	70.955.857	31,55	-16.995.879		-23,95
DETERIORO		(18)	2.358.838	0,91	502.130	0,22	1.856.708		369,77
SERVICIO DE CREDITO		(17)	4.298.134	1,66	3.351.464	1,49	946.670		28,25
DEPRECIACIONES		(18)	3.436.750	1,33	1.850.400	0,82	1.586.350		85,73
AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO		(17)	5.536.261	2,14	0	-	5.536.261		100,00
GASTOS FINANCIEROS		(19)	2.757.249	1,07	3.189.564	1,42	-432.315		-13,55
OTROS - BIENESTAR SOCIAL		(17)	48.900.300	18,90	41.134.960	18,29	7.765.340		18,88
<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>			<b>258.732.343</b>	<b>100</b>	<b>224.864.389</b>	<b>100</b>	<b>33.867.954</b>		<b>15,06</b>

<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	(20)	<b>6.377.488</b>		<b>26.498.324</b>		<b>-20.120.836</b>		<b>-75,93</b>
--------------------------------	------	------------------	--	-------------------	--	--------------------	--	---------------

Las Notas 1 al 20 son parte integral de los Estados Financieros.

  
**ESPERANZA PEREZ CABEZAS**  
 Gerente  
 (Ver certificación adjunta)

  
**Luz Helena Pulido**  
 CONTADOR  
 T.P. 146082-T.  
 (Ver certificación adjunta)

  
**JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.**  
 Revisor Fiscal Delegados Asesores y Auditores R&B  
 T.P. 30017-T  
 (Ver Dictamen adjunto)



FONDO DE EMPLEADOS DEL GRUPO COLSEGUROS Y SUS FILIALES  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
(Expresado en Pesos Colombianos)  
AÑOS TERMINADOS A:

NOMBRE DE CUENTA	SALDO DIC / 2019	DISMINUCION	AUMENTO	SALDO DIC / 2020
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Aportes sociales	<u>1.253.566.067</u>		<u>12.872.019</u>	<u>1.266.438.086</u>
Subtotal	<u>1.253.566.067</u>	0	<u>12.872.019</u>	<u>1.266.438.086</u>
<b>RESERVAS</b>				
Reserva Proteccion Aportes	<u>360.768.327</u>	0	<u>5.299.665</u>	<u>366.067.992</u>
Subtotal	<u>360.768.327</u>	0	<u>5.299.665</u>	<u>366.067.992</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				
Excedentes	<u>26.498.324</u>	<u>-26.498.324</u>	<u>6.377.488</u>	<u>6.377.488</u>
Subtotal	<u>26.498.324</u>	<u>-26.498.324</u>	<u>6.377.488</u>	<u>6.377.488</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.640.832.718</b>	<b>-26.498.324</b>	<b>24.549.172</b>	<b>1.638.883.566</b>

**ESPERANZA PEREZ CABEZAS**  
Gerente  
(Ver certificación adjunta)

  
Luz Helena Pulido

**CONTADOR**  
T.P. 146082-T.  
(Ver certificación adjunta)


**JORGE ELIECER RODRIGUEZ**  
Revisor Fiscal Delegado Asesores y Auditores R&B  
T.P. 30017-T  
(Ver Dictamen adjunto)



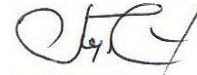
FONDO DE EMPLEADOS DEL GRUPO COLSEGUROS Y SUS FILIALES  
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Expresado en Pesos Colombianos)

Por los Años Terminados a Diciembre 31 de:

	2020	2019	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Efectivo Entregado o recibido Cartera Asociados	94.156.892	-311.527.129	405.684.021	-130,22
Efectivo entregado o recibido Cuentas por Cobrar	-101.100	333.700	-434.800	-130,30
Efectivo recibido Deposito Asociados	295.419.202	86.225.063	209.194.139	242,61
Efectivo (Entregado) Cuentas Por Pagar	22.603.361	-14.439.587	37.042.948	-256,54
Efectivo (Recibido) otros activos	-751.846	0	-751.846	100,00
Efectivo (Entregado) Impuestos Por Pagar	-1	376.180	-376.181	-100,00
Efectivo (recibido) Fondos Sociales	-14.597.670	-13.613.188	-984.483	7,23
Efectivo Recibido (Entregado) amortizacion	0	-1.207.197	1.207.197	-100,00
Efectivo (Entregado) Obligaciones Laborales	0	-276.634	276.634	-100,00
Efectivo (Recibido) otros pasivos	-3.854.730	6.012.968	-9.867.698	-164,11
Efectivo Recibido Por Reservas (excedentes)	5.299.665	3.023.161	2.276.504	75,30
Efectivo Recibido Por Ingresos	265.109.831	251.362.713	13.747.118	5,47
Efectivo Entregado Por Gastos y Costos	-258.732.343	-224.864.389	-33.867.954	15,06
<b>Total Actividades de Operación</b>	<b>404.551.261</b>	<b>-218.594.339</b>	<b>623.145.600</b>	<b>-285,07</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-392.512.619</b>	<b>283.207.603</b>		
Activos Fijos (Aumenta)	137.670	-5.536.261	5.673.931	-102,49
Depreciación Activos (Aumenta)	0	1.850.400	-1.850.400	-100,00
Fondo de Liquidez	-12.388.731	-13.332.029	943.298	-7,08
Otras Inversiones	-380.261.558	300.225.493	-680.487.051	-226,66
<b>Total Actividades de Inversión</b>	<b>-392.512.619</b>	<b>283.207.603</b>	<b>-675.720.222</b>	<b>-238,60</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				
Aportes Sociales	12.872.019	35.290.959	-22.418.940	-63,53
Por Excedentes ejercicio anterior	-26.498.324	-15.115.804	-11.382.520	75,30
<b>Entradas de efectivo por actividades de financiación</b>	<b>-13.626.305</b>	<b>20.175.155</b>	<b>-33.801.460</b>	<b>-167,54</b>
<b>Variacion efectivo al final del periodo</b>	<b>-1.587.664</b>	<b>84.788.419</b>	<b>-86.376.082</b>	<b>-102%</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-1.587.664	84.788.419	-86.376.083	-101,87
Saldo de Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año.	223.731.538	138.943.119	84.788.419	61,02
<b>Saldo de efectivo y quivalente al final del año</b>	<b>222.143.874</b>	<b>223.731.538</b>	<b>-1.587.664</b>	<b>-0,71%</b>

  
**ESPERANZA PEREZ CABEZAS**  
Gerente  
(Ver certificación adjunta)

  
**Luz Helena Pulido**  
CONTADOR  
T.P. 146082-T.  
(Ver certificación adjunta)

  
**JORGE ELIECER RODRIGUEZ**  
Revisor Fiscal Delegado Asesores y Auditores R&B  
T.P. 30017-T  
(Ver Dictamen Adjunto)