
La Previsora S.A. Compañía de Seguros y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios por el Periodo Terminado el 31 de marzo de 2023 y 2022 y 31 de diciembre de 2022 e Informe de revisión del Revisor Fiscal

Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera de periodos intermedios

A LOS ACCIONISTAS DE
LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

Introducción

He revisado los estados financieros consolidados condensados intermedios adjuntos de LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA, que comprenden:

- El estado de situación financiera consolidados condensados intermedios al 31 de marzo de 2023,
- El estado consolidado condensado intermedio de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado intermedio y el estado de flujos de efectivo consolidado condensado intermedio por los tres meses terminados en esa fecha, y
- El resumen de las políticas más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL) e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros consolidados condensados intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados condensados intermedios.





Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA, al 31 de marzo de 2023, los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminados en dicha fecha, y sus flujos de efectivo por los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151419-T

Miembro de
BDO AUDIT S.A.S. BIC

Bogotá D.C., 12 de mayo de 2023
99821-01-6200-23

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO

AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	A 31 de marzo 2023	A 31 de diciembre 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 319.033.556	\$ 340.282.175
Inversiones y operaciones con derivados, Neto	5	1.574.513.316	1.343.051.262
Cartera de créditos, Neto		8.173.036	7.965.393
Cuentas por cobrar, Neto	6	78.282.009	86.505.744
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, Neto	7	580.389.371	537.249.648
Reservas técnicas parte reaseguradores, neto	8	1.108.987.733	1.094.570.640
Activos por impuestos corrientes		24.791.161	10.436.551
Costos de adquisición diferidos; neto		63.874.878	56.564.567
Otros activos no financieros, neto		90.651.509	81.774.620
Propiedades de inversión		19.017.833	19.017.834
Propiedades, Equipo y Derecho de uso Neto		77.217.507	77.874.613
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto		8.239.510	7.937.013
Total de Activos		3.953.171.419	3.663.230.060
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros		22.712.904	31.223.211
Cuentas por pagar actividad aseguradora	9	387.369.831	427.973.869
Otras cuentas por pagar	10	111.612.748	164.146.559
Pasivos por contratos de seguros	11	2.369.976.368	2.073.695.161
Pasivo por beneficios a los empleados		54.921.975	49.550.965
Provisiones		45.427.137	46.212.395
Otros pasivos no financieros	12	47.182.723	74.910.690
Pasivo por impuestos corrientes , neto		20.678.973	7.978.031
Pasivo por impuesto diferido, neto		75.983.140	64.800.895
Ingresos anticipados		60.792.586	56.621.573
Total de pasivos		3.196.658.385	2.997.113.349
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		132.240.805	132.240.805
Primas en colocación de acciones		13.513.873	13.513.873
Reservas Apropriadas		349.894.050	308.465.590
Resultado del ejercicio		93.375.846	39.354.311
Resultados acumulados		75.680.704	76.736.104
Otros resultados Integrales		91.807.193	95.805.457
Participaciones no controladoras		563	571
Total patrimonio		756.513.034	666.116.710
Total pasivos y patrimonio		\$ 3.953.171.419	\$ 3.663.230.059

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

OLGA INÉS SARMIENTO SÁNCHEZ
Contador
T.P. No. 29469-T

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi opinión adjunta)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE 3 MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2023	1 de enero al 31 de marzo de 2022
Primas brutas	13	\$ 720.873.198	\$ 383.182.058
Primas cedidas	14	(236.904.272)	(178.185.047)
Reservas técnicas de riesgo en curso, neto	15	(168.679.466)	(19.452.019)
Costos contratos no proporcionales		<u>(11.300.555)</u>	<u>(11.111.675)</u>
Primas devengadas		303.988.905	174.433.317
Siniestros liquidados, netos		(108.076.526)	(108.650.494)
Gastos reservas de siniestros, Neto		<u>(98.596.192)</u>	<u>(11.600.299)</u>
Siniestros incurridos	16	(206.672.717)	(120.250.793)
Comisiones, netas	17	47.310.350	48.067.323
Otros costos y productos de reaseguros e ingresos operacionales conjuntos, neto	18	<u>(27.475.420)</u>	<u>(18.644.718)</u>
Resultado técnico antes de gastos de operación		117.151.118	83.605.129
Beneficios a empleados		(32.057.525)	(28.181.883)
Gastos administrativos		(44.849.375)	(33.986.325)
Depreciaciones		(1.576.891)	(1.543.855)
Amortizaciones		<u>(1.870.656)</u>	<u>(3.210.969)</u>
Resultado técnico después de gastos de operación		36.796.671	16.682.097
Resultado financiero, neto	19	81.502.190	(9.359.696)
Deterioro actividad aseguradora, neto		<u>(1.293.359)</u>	<u>(257.120)</u>
Resultado operacional		117.005.502	7.065.282
Diferencia en cambio, neto		4.305.834	6.267.276
Otros egresos, neto		<u>(4.237.589)</u>	<u>(7.632.527)</u>
Resultado antes de impuestos a las ganancias		117.073.747	5.700.031
Impuestos a las ganancias	20	(12.700.943)	(12.323.394)
Ingreso por impuesto diferido	20	<u>(10.996.957)</u>	<u>5.257.492</u>
		<u>(23.697.900)</u>	<u>(7.065.902)</u>
Resultado del ejercicio		\$ 93.375.846	\$ (1.365.871)
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del período			
Coberturas con derivados de flujo de efectivo		\$ 236.012	\$ (475.532)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del período			
Inversiones contabilizadas a valor razonable		(4.048.989)	(12.870.295)
Revalorización de activos y variación del valor razonable de otros activos		0	0
Cambios actuariales por planes de beneficios a empleados		0	0
Impuesto diferido		<u>(185.287)</u>	<u>109.817</u>
Total otro resultado integral del año		<u>(3.998.264)</u>	<u>(13.236.010)</u>
Total resultado integral del año		\$ 89.377.583	\$ (14.601.880)
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		89.377.389	(14.601.851)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		194	(32)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

OLGA INÉS SARMIENTO SÁNCHEZ
Contador
T.P. No. 29469-T

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi opinión adjunta)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE 3 MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas Apropriadas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Participaciones No Controladoras	Total
Al 01 de enero de 2022		\$ 132.240.805	\$ 13.513.873	\$ 281.222.064	\$ 28.306.724	\$ 74.726.523	\$ 62.354.353	\$ 613	\$ 592.364.955
Traslado de Resultado		-	-	-	(28.306.724)	28.306.724	-	-	-
Constitución de reservas	26	-	-	63.761.794	-	(63.761.794)	-	-	-
Liberación de reservas	26	-	-	(41.280.000)	-	41.280.000	-	-	-
Distribución de dividendos en acciones		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades distribuidas a empleados		-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo a \$15,12 por acción sobre 1.322.408.050 acciones en circulación.		-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución Valoración por pago de Dividendos y Venta		-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por valorización y valor razonable de activos		-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación Reserva catastrófica NIIF Plenas	26	-	-	7.325.741	-	(7.325.741)	-	-	-
Efecto en el impuesto diferido reserva catastrófica	26	-	-	-	-	-	-	-	-
Coberturas con derivados de flujo de efectivo	27	-	-	-	-	-	(475.532)	-	(475.532)
Utilidad por valorización y valor razonable de activos	27	-	-	-	-	-	-	-	0
Valoración de inversiones	27	-	-	-	-	-	(12.870.295)	-	(12.870.295)
Pérdidas actuariales por planes de beneficio definidos	27	-	-	-	-	-	-	-	0
Efecto en el impuesto diferido - ORI	27	-	-	(2.564.009)	-	2.564.009	109.817	-	109.817
Ajustes ESFA	27	-	-	-	-	945.733	-	-	945.733
Otros cambios en el Patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Interés Minoritario		-	-	-	-	-	-	(108)	(108)
Resultado del ejercicio		-	-	-	(1.365.872)	-	-	-	(1.365.872)
Al 31 de marzo de 2022		132.240.805	13.513.873	308.465.590	(1.365.872)	76.735.454	49.118.343	505	578.708.698
Al 01 de enero de 2023		132.240.805	13.513.873	308.465.590	39.354.311	76.736.104	95.805.457	571	666.116.710
Traslado de Resultado		-	-	-	(39.354.311)	39.354.311	-	-	-
Constitución de reservas	26	-	-	100.774.115	-	(100.774.115)	-	-	-
Liberación de reservas	26	-	-	(59.345.655)	-	59.345.655	-	-	-
Distribución de dividendos en acciones		-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades distribuidas a empleados		-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo a \$33,94 por acción sobre 1.322.408.050 acciones en circulación.		-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo a \$33,94 por acción sobre 1.322.408.050 acciones en circulación.		-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por valorización y valor razonable de activos		-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación Reserva catastrófica NIIF Plenas	26	-	-	-	-	-	-	-	0
Efecto en el impuesto diferido reserva catastrófica	26	-	-	-	-	-	-	-	0
Coberturas con derivados de flujo de efectivo	27	-	-	-	-	-	236.012	-	236.012
Valoración de inversiones	27	-	-	-	-	-	(4.048.989)	-	(4.048.989)
Utilidad por valorización y valor razonable de activos	27	-	-	-	-	-	-	-	0
Pérdidas actuariales por planes de beneficio definidos		-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto en el impuesto diferido - ORI	27	-	-	-	-	-	(185.287)	-	(185.287)
Ajustes ESFA		-	-	-	-	-	-	-	0
Otros cambios en el Patrimonio		-	-	-	-	1.018.749	-	-	1.018.749
Interés Minoritario		-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Resultado del ejercicio		-	-	-	93.375.846	-	-	-	93.375.846
Al 31 de Marzo de 2023		\$ 132.240.805	\$ 13.513.873	\$ 349.894.050	\$ 93.375.846	\$ 75.680.704	\$ 91.807.193	\$ 563	\$ 756.513.034

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

OLGA INÉS SARMIENTO SÁNCHEZ
Contador
T.P. No. 29469-T

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi opinión adjunta)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE 3 MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de marzo de 2022
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del ejercicio	\$ 93.375.846	\$ (1.365.872)
Ajustes para conciliar la resultado del ejercicio con el efectivo neto en las actividades de operación:		
Depreciación	1.576.891	1.543.855
Deterioro de inversiones	778.186	860.413
Deterioro cartera de créditos	46.711	27.496
Deterioro cuentas por cobrar	2.116.375	6.850.840
Deterioro otras cuentas por cobrar actividad aseguradora		
Deterioro otros activos	1.979.112	993.784
Reintegro deterioro inversiones	1.939.541	2.525.654
Reintegro deterioro otras recuperaciones	(634.664)	(872.128)
Reintegro deterioro de cuentas por cobrar	(704.142)	(1.122.585)
Reintegro deterioro actividad aseguradora	(685.753)	(736.664)
Reintegro otros	(22.958)	(8.573)
Reintegro otros	(1.738.077)	(972.096)
(Utilidad) / pérdida en venta de propiedades y equipo, propiedades de inversión, neto	6.526	(108.713)
(Utilidad) / pérdida en venta de inversiones, neto	(98.508)	66.263
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamientos	201.652	234.573
Gasto por intereses obligación financiera	0	9.074
Reintegro deterioro cartera de créditos	(1.486)	(37)
Valoración de inversiones y derivados, neto	(82.404.023)	1.599.883
Propiedades de Inversión - Revaluación	0	0
Variación impuesto diferido	10.996.957	(5.257.492)
Amortización	1.870.656	3.210.968
Fluctuación diferencia en cambio cuentas bancarias (Resultado Financiero Neto)	2.784.747	7.861.815
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cartera de créditos	(252.868)	(970.130)
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(44.433.082)	93.374.860
Cuentas por cobrar	6.809.697	(17.641.116)
Reservas técnicas parte reaseguradores	(14.417.093)	(6.386.186)
Costos de adquisición diferidos	(7.310.312)	(3.315.925)
Otros activos no financieros	(7.426.907)	(10.277.345)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades y equipo, neto	(308.574)	21.392
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(1.376.949)	(1.174.330)
Activos por impuestos corrientes	(9.845.656)	508.247
Activo por impuesto diferido	0	0
Cuentas por pagar actividad aseguradora	(40.604.038)	(111.142.632)
Otras cuentas por pagar	(51.250.816)	(208.489)
Pasivos por contratos de seguros	296.281.207	41.900.779
Pasivo por beneficios a los empleados	5.371.010	4.668.721
Provisiones	(785.258)	844.836
Pasivo por impuestos corrientes	12.700.943	12.323.394
Otros pasivos no financieros	(27.727.967)	(31.919.340)
Ingresos anticipados	4.171.013	5.411.300
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos por intereses sobre pasivos por arrendamientos	(201.652)	(234.573)
Pagos de arrendamientos a corto plazo	0	0
Pagos arrendamientos activos bajo valor	(564.147)	(435.873)
Pagos por intereses obligación financiera	0	(9.074)
Impuestos pagados	(4.508.953)	(9.971.317)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	145.703.184	(19.292.343)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipo	(617.735)	(313.127)
Producto de las ventas de propiedades y equipo	0	6.287
Compras de programas informáticos	(1.405.922)	(1.867.932)
Rendimientos de las inversiones	27.483.625	13.795.895
Dividendos recibidos	138.467	71.624
Compras de inversiones	(303.095.982)	(88.202.947)
Producto de la venta de inversiones	117.342.053	40.080.170
Liquidación derivados financieros	(3.294.413)	4.543.733
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(163.449.907)	(31.886.296)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Ingreso por créditos de bancos y otras obligaciones financieras	0	24.000.000
Pagos por créditos de bancos y otras obligaciones financieras	0	(24.000.000)
Pagos por arrendamientos	(716.951)	(629.627)
Pago dividendos	(112)	(3.455)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(717.149)	(633.205)
EFFECTO DE VARIACIONES DIFERENCIA EN CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	(2.784.747)	(7.861.815)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(18.463.872)	(51.811.844)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	340.282.175	240.468.235
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO	\$ 319.033.556	\$ 180.794.576

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal
(ver certificación adjunta)

OLGA INÉS SARMIENTO SÁNCHEZ
Contador
T.P. No. 29469-T
(ver certificación adjunta)

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi opinión adjunta)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cifras expresadas en miles de pesos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

La Previsora S.A. Compañía de Seguros en adelante (en adelante “La Aseguradora”) actuando como matriz del grupo conformado con su subsidiaria Fiduciaria La Previsora S.A. en la cual posee el 99,99978% de participación, reporta estados consolidados condensados de las siguientes compañías:

La Previsora S.A., Compañía de Seguros, matriz del Grupo, es una sociedad anónima de economía mixta, del orden nacional, sometida al régimen de las empresas industriales y comerciales del estado, dotada de personería jurídica, autonomía administrativa y capital independiente, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, siendo su domicilio principal Bogotá, D.C.

Su objeto social principal es celebrar y ejecutar contratos de seguros, coaseguros y reaseguros que amparen los intereses asegurables que tengan las personas naturales o jurídicas privadas, así como los que directa o indirectamente tenga la Nación, el Distrito Capital de Bogotá, los Departamentos, los Distritos, los Municipios y las Entidades Descentralizadas de cualquier orden, asumiendo todos los riesgos que, de acuerdo con la Ley puedan ser materia de estos contratos.

Fiduciaria La Previsora S.A. (en adelante la Fiduciaria), es una sociedad de economía mixta, de carácter indirecto y del orden nacional, sometida al régimen de empresas industriales y comerciales del estado que se encuentra adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público y es una entidad sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El objeto social de Fiduprevisora es la celebración, realización y ejecución de todas las operaciones autorizadas a las sociedades fiduciarias, por normas generales. Esto es, la realización de los negocios fiduciarios, tipificados en el Código del Comercio y previstos tanto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero como en el Estatuto de Contratación de la Administración Pública, al igual que en las disposiciones que modifiquen, sustituyan, adicionen o reglamenten a las anteriores.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Marco técnico normativo Los estados financieros intermedios consolidados condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) “Informes financieros intermedios” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board-IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Aseguradora, al 31 de diciembre de 2022 y que se prepararon de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2023 y 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español vigentes al 31 de diciembre de 2019. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

2.2 Negocio en marcha - Los estados financieros consolidados condensados adjuntos han sido preparados bajo el supuesto de que el Grupo continuará como un negocio en marcha, de acuerdo con la evaluación realizada por la administración al corte de marzo de 2023 implementando acciones desde cada una de las áreas para evitar eventos

o situaciones que generen afectación en su operación, para lo cual se cuenta con un memorando que soporta el estudio realizado por el Grupo.

2.3 Uso de estimaciones y juicios - En preparación de estos estados financieros consolidados condensados, la Administración ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos realizados por la administración al aplicar las políticas contables y las fuentes clave de incertidumbre en la estimación fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros consolidados anuales, excepto por:

- **Reserva para Siniestros no avisados – IBNR:** A marzo de 2023 se presentó un cambio en la estimación final de la reserva, aplicado de manera homogénea a todos los ramos de la compañía, derivado de un cálculo más preciso que reflejará el comportamiento real de cada uno de los ramos y consiste en considerar los movimientos negativos que se generaban cuando los siniestros incurridos reales eran mayores a los proyectados.

2.4 Políticas contables - Las mismas políticas contables y métodos de cálculo aplicados en los estados financieros del Grupo de 2022 se siguen aplicando en estos estados financieros intermedios consolidados condensados, excepto por la adopción de nuevas modificaciones e interpretaciones vigentes a partir del 1 de enero de 2023. Estas nuevas modificaciones e interpretaciones a las NIIF no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros consolidados condensados del Grupo.

3. VALOR RAZONABLE

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Grupo. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el grupo pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La siguiente tabla muestra la clasificación del efectivo, las inversiones y las propiedades por niveles de jerarquía a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Para los activos y pasivos que no se miden a valor razonable, el valor en libros es una aproximación del valor razonable.

Al 31 de marzo de 2023	Nota	Valor en Libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 319.033.556	\$ 319.033.556	\$ -	\$ -
Valor razonable con cambios en resultados	5	750.805.134	146.677.853	595.787.267	-
Instrumentos representativos de deuda		711.414.842	115.627.575	595.787.267	-
Instrumentos participativos		39.390.292	39.390.292	-	-
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	101.610.594	-	-	101.610.594
Contratos forward de cobertura – activo	5	379.946	-	379.946	-
Swaps de Cobertura – activo		-	-	-	-
Contratos forward de cobertura – pasivo		(131.038)	-	(131.038)	-
Contratos swaps de cobertura – pasivo		(22.581.866)	-	(22.581.866)	-
Propiedades de inversión		19.017.834	-	19.017.834	-
Propiedades y equipos (Inmuebles)		64.921.226	-	64.921.226	-
Al 31 de diciembre de 2022					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 340.282.175	\$ 340.282.175	\$ -	\$ -
Valor razonable con cambios en resultados	5	608.439.985	156.668.387	451.771.598	-
Instrumentos representativos de deuda		569.718.463	117.946.865	451.771.598	-
Instrumentos participativos		38.721.522	38.721.522	-	-
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	105.659.582	-	-	105.659.582
Contratos forward de cobertura - activo	5	511.103	-	511.103	-
Swaps de Cobertura - activo		-	-	-	-
Contratos forward de cobertura – pasivo		(79.477)	-	(79.477)	-
Contratos swaps de cobertura - pasivo		(31.143.734)	-	(31.143.734)	-
Propiedades de inversión		37.200.834	-	37.200.834	-
Propiedades y equipos (Inmuebles)		66.472.900	-	66.472.900	-

Dentro de los instrumentos representativos de deuda a valor razonable se presentaron cambios de nivel de jerarquía de algunos títulos del portafolio, entre los cortes de marzo de 2023 y diciembre de 2022.

Específicamente se presentaron en bonos, que, dada su alta iliquidez en el mercado de deuda privada local, se analizan de forma individual con la información suministrada por el proveedor de precios. Con dicha información se infiere cuantas veces y en qué momento de cada trimestre el título obtuvo precio a partir de operaciones o si fue calculado a partir de la metodología interna de valoración del proveedor. De esta forma son clasificados por nivel de jerarquía, de acuerdo con sus condiciones de mercado en cada periodo de análisis.

La siguiente tabla muestra las inversiones a costo amortizado del Grupo:

Al 31 de marzo de 2023	Valor en Libros	Medición a Vr razonable	Nivel I	Nivel II
Costo amortizado - hasta el vencimiento	\$ 721.580.864	\$ 704.679.027	\$ 237.819.413	\$ 466.859.614

Al 31 de diciembre de 2022

Costo amortizado - hasta el vencimiento	\$ 628.308.009	\$ 536.375.131	\$ 205.776.350	\$ 330.598.781
--	----------------	----------------	----------------	----------------

Valor en libros y valor razonable - A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los activos y pasivos medidos a valor razonable:

Tipo	Técnica de valuación
Forwards sobre divisas:	El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.
Forwards sobre bonos:	Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del Bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.
Swaps de cobertura:	La Aseguradora, dentro de sus operaciones de mercado lleva a cabo operaciones de cobertura de tasa de cambio dado su exposición a dólares americanos. El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente y se genera a partir de las cotizaciones del Swaps IBR y del Swaps Basis el cual una pata es en IBR y otra en Libor. Para los Swaps dada la alta volatilidad que se da debido a la fluctuación del dólar, estos instrumentos se contabilizan de acuerdo a la contabilidad de coberturas, en la que se afecta el resultado que es igual a la causación diaria que genera el Swap. La distorsión que se dé ya sea positiva o negativa a causa del movimiento en la tasa de cambio se aplica en el otro resultado resultados integral (ORI) – Patrimonio.
CVA y CDA	De acuerdo con el capítulo XVIII de la CBCF diariamente la compañía incorpora el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tiene La Aseguradora en el portafolio. El valor correspondiente tanto del CVA como del DVA, de acuerdo con lo establecido en el numeral 7.2.3 del capítulo XVIII de la CBCF

Tipo	Técnica de valuación
	es suministrado por el proveedor de precios seleccionado por La Aseguradora.
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos colombianos	La valoración de los títulos de deuda a valor razonable es calculada y reportada por el proveedor de precios - Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A., cuya metodología se encuentra autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para esto tienen en cuenta la frecuencia en la publicación de precios de forma histórica, monto en circulación, registro de operaciones realizadas, número de contribuidores de precios como medida de profundidad, conocimiento del mercado, cotizaciones constantes por una o más contrapartes del título específico, spreads bid-offer, entre otros.
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en moneda extranjera	La valoración de los títulos de deuda a valor razonable en moneda extranjera es calculada y reportada por el proveedor de precios Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A., cuya metodología se encuentra autorizada por la Superintendencia Financiera. Se define el modelo de valoración apropiado para las características específicas de cada título. Es decir, se parametriza el instrumento de acuerdo a su convención y demás particularidades, y se le asigna una curva de referencia líquida definida en la misma moneda de origen del bono.
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estas inversiones se valoran de acuerdo con el método de variación patrimonial establecido en el Capítulo I.1 Evaluación de Inversiones - clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados, numeral 6.2.5., párrafo (ii), el cual que indica: Cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor. Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calculará con base en los estados financieros certificados, a cada corte. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar para establecer la variación en mención. Las entidades tendrán un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.
Opciones OTC	El proveedor de precios publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.
-Propiedad y equipo -Propiedades de inversión	De acuerdo con los avalúos efectuados por evaluadores las propiedades de inversión y activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos; los inmuebles de La Previsora S.A. Compañía de Seguros se valoraron bajo el enfoque de mercado, para obtener el valor comercial o valor razonable en el mercado principal o más ventajoso a realizarse entre

Tipo	Técnica de valuación
-Activos mantenidos para la venta	partes interesadas y debidamente informadas en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable fue determinado por un perito externo - Filfer Sociedad de Inversiones S.A.S - con una capacidad profesional y reconocida experiencia en los bienes objeto de valoración.

Transferencia de niveles - El grupo no ha efectuado transferencia de niveles de los portafolios de inversiones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de la composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Caja	\$ 91.009	\$ 65.379
Bancos del país	98.155.961	98.668.780
Bancos del exterior (1)	56.243.995	94.121.123
Fondos de inversión colectiva FICs (2)	164.542.591	147.426.893
Total	\$ 319.033.556	\$ 340.282.175

- (1) La variación se genera por un menor recaudo en moneda extranjera y giros a reaseguradores en el primer trimestre del año 2023.
- (2) Los FIC's presentan un aumento dado al ingreso de recursos por venta de Soat y el buen desempeño de los fondos de inversión en los últimos meses.

El Grupo tiene restricciones sobre el efectivo debido a embargos que no ha depositado en los respectivos juzgados, por procesos que se adelantan ante autoridades competentes, por lo tanto, se encuentran registrados en la misma cuenta del efectivo, pero clasificados como restringidos, los cuales ascienden a \$3.523.202 a marzo de 2023 y a \$3.515.964 en diciembre de 2022.

Adicional, se presentan embargos por \$20.193.168 en la cuenta del Banco de Bogotá N° 000-0909, correspondiente a los siguientes procesos:

Cuenta Afectada	Fecha Radicación	Oficio	Entidad Embargante	Proceso	Cuantía
C.AH 0000090977	26/12/2006	1859	Juzgado Cuarto Laboral del Circuito de Ibagué	1859	55.000
C.AH 0000090977	30/06/2011	1026	Juzgado Catorce Laboral del Circuito de Bogotá	11001310501420000000000	11.000
C.AH 0000090977	1/07/2011	493	Juzgado Promiscuo del Circuito de Planeta Rica	23555318900120100000000	14.095.990
C.AH 0000090977	6/09/2017	2486	Juzgado Segundo Laboral del Circuito de Ibagué	73001310500220100000000	65.000
C.AH 0000090977	21/03/2018	3011	Juzgado Segundo Laboral del Circuito de Ibagué	73001310500220100000000	25.000

Cuenta Afectada	Fecha Radicación	Oficio	Entidad Embargante	Proceso	Cuantía
C.AH 0000090977	21/03/2018	3062	Juzgado Segundo Laboral del Circuito de Ibagué	730013105002201000000000	38.000
C.AH 0000090977	6/04/2018	3438	Juzgado Segundo Laboral del Circuito de Ibagué	730013105002201000000000	6.500
C.AH 0000090977	24/07/2018	554	Juzgado Diecinueve Laboral del Circuito de Medellín	1	14.953
C.AH 0000090977	24/09/2018	1674	Juzgado Cuarto Laboral del Circuito de Armenia	630013105004201000000000	280.000
C.AH 0000090977	24/09/2018	1687	Juzgado Cuarto Laboral del Circuito de Armenia	630013105004201000000000	130.000
C.AH 0000090977	1/03/2019	197	Juzgado Veintiséis Civil del Circuito de Bogotá	110013103026201000000000	280.000
C.AH 0000090977	8/04/2019	555	Juzgado Treinta y Dos Laboral del Circuito de Bogotá	110013105032201000000000	80.000
C.AH 0000090977	22/05/2019	567	Juzgado Octavo Administrativo del Circuito de Ibagué	730013333008201000000000	20.421
C.AH 0000090977	23/07/2019	1903678	Oficina de Ejecución Civil del Circuito de Bogotá	110013403000200000000000	16.500
C.AH 0000090977	30/07/2019	828	Juzgado Segundo Civil del Circuito de Oralidad de Tunja	150013153002201000000000	246.130
C.AH 0000090977	18/10/2019	1189	Juzgado Civil del Circuito de Quibdó	270013103001201000000000	298.166
C.AH 0000090977	23/10/2019	1441	Juzgado Veintiséis Civil del Circuito de Bogotá	110013103026201000000000	275.000
C.AH 0000090977	27/02/2020	BARRANQUILLA 20009225	SECRETARIA MOVILIDAD DISTB/QU	REDT20205173220deEnerode2020	261
C.AH 0000090977	15/12/2020	428	Juzgado Diecisiete Laboral del Circuito de Bogotá	110013105017201000000000	90.000
C.AH 0000090977	9/09/2021	41866	Alcaldía de Itagüí	RES12410821OCTU2020	64.029
C.AH 0000090977	18/05/2022	68	Secretaría Sección Tercera Tribunal Administrativo de Cundinamarca	250002336000201000000000	3.960.167
C.AH 0000090977	25/05/2022	342	Juzgado Quinto Laboral del Circuito de Barranquilla	800131050052016000000000	135.000
C.AH 0000090977	12/10/2022	202201320198751	Fondo de Pasivo Social Ferrocarriles Nacionales de Colombia	110019196080202000000000	270
C.AH 0000090977	1/11/2022	14	Juzgado Primero Civil Municipal de Cúcuta	540014003001202000000000	5.781
Total					\$20.193.168

5. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS, NETO

El detalle de las Inversiones y operaciones con derivados, neto de deterioro a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Valor razonable con cambios en resultados (1)	\$ 750.805.134	\$ 608.439.985
Costo amortizado (1)	721.580.864	628.308.009
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	101.610.594	105.659.582
Contratos de Forward de Cobertura	379.946	511.103
Inversiones en Derechos Fiduciarios	136.779	132.583
Total	\$ <u>1.574.513.316</u>	\$ <u>1.343.051.262</u>

- (1) El aumento de títulos clasificados a costo amortizado es parte de la estrategia de la Aseguradora dada la coyuntura de desvalorización en el mercado de renta fija a nivel global, principalmente por aumentos de tasa, aumentos en inflación y disminución de los estímulos monetarios (reducción de compra de activos por parte de los bancos centrales). En línea con lo anterior, durante lo corrido del periodo, en la medida que se incluían nuevos títulos en el portafolio en su mayoría se clasificaron a costo amortizado. Sin embargo, dado el importante recaudo presentado en los últimos meses, y anticipando una eventual disminución de tasas en el mediano plazo, se ha empezado nuevamente a clasificar títulos como negociables, aumentando este rubro.

Las inversiones fueron calificadas de acuerdo con lo establecido por la SFC, en el Capítulo I-1 de la ("CBCF"). Las inversiones se realizaron en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 2953 del 6 de agosto de 2010 modificado con el Decreto 2103 del 22 de diciembre de 2016.

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

El detalle de las cuentas por cobrar netas de deterioro, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Comisiones (1)	45.111.919	39.352.885
Cuentas por cobrar a empleados	22.070.622	22.328.975
En Operaciones Conjuntas (2)	12.054.648	4.204.081
Intermediarios de Seguros (3)	5.573.888	25.786.536
Diversas	1.749.764	1.708.332
Deterioro (Provisión) Cuentas por Cobrar Comerciales	(6.185.550)	(4.795.767)
Deterioro (Provisiones) Otras Cuentas por Cobrar	(2.093.282)	(2.079.298)
Total	\$ <u>78.282.009</u>	\$ <u>86.505.744</u>

- (1) La variación se debe principalmente por la facturación de comisión fiduciaria del negocio Fondo Nacional de Gestión del Riesgo de Desastres, el cual con corte a 31 de marzo de 2023 presenta un saldo por \$35.490.752 y al 31 de diciembre de 2022 presentaba un saldo por \$31.282.622, se evidencia un incremento por \$4.208.131, dado que a la fecha adeuda comisiones desde abril de 2022 a marzo de 2023.

- (2) La variación se presenta principalmente en el Consorcio CCP 2012, con relación al registro de la comisión Fiduciaria, el cual con corte a 31 de marzo de 2023 presenta un saldo por \$10.559.557 y al 31 de diciembre de 2022 presentaba un saldo por \$1.859.708, se evidencia un incremento por \$8.699.889.
- (3) Intermediarios de seguros – El Grupo en cumplimiento de lo establecido por la SFC, reclasifica los saldos de primas por recaudar del ramo del Soat, que según convenios con los intermediarios se recauda en fechas posteriores al cierre de los estados financieros. En diciembre de 2022 se presentó un alto recaudo de primas de Soat los cuales quedaron en la cuenta de cartera por cobrar - SOAT puntos de venta por \$22.288.448 los cuales fueron aplicados en enero de 2023.

7. CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA, NETO

El detalle de las cuentas por cobrar de la actividad aseguradora netas de deterioro, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Coaseguradores Cuenta Corriente Aceptados	1.991.656	1.466.738
Coaseguradores Cuenta Corriente Cedidos	5.850.083	6.002.402
Reaseguradores Interior Cuenta Corriente (1)	5.451.374	5.045.034
Reaseguradores Exterior Cuenta Corriente (1)	200.298.645	180.883.126
Primas Por Recaudar (2)	333.774.145	312.435.194
Cámara de Compensación SOAT	38.155.850	35.047.472
Deterioro Cuentas por Cobrar Actividad Aseguradora	(5.132.382)	(3.630.318)
Total	\$ 580.389.371	\$ 537.249.648

- (1) El incremento corresponde al crecimiento de la emisión y a la respectiva distribución de contratos automáticos, así mismo en el periodo se realizaron importantes emisiones de contratos automáticos y de negocios facultativos, a nombre de Gecelca, Geopark, Parex, Prime Termoflores, Colpensiones, Ministerio de Defensa, División de Aviación y Asalto Aéreo, Termovalle, Secretaría Distrital de Seguridad y Concesionaria Unión Vial del Sur, entre otros.
- (2) La cartera aumentó frente al año anterior por emisiones del último trimestre, los cuales se encuentran dentro de los convenios pactados (Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe, Geopark Colombia SAS, Parex Resources Colombia, Secretaría Distrital de Seguridad Convivencia y Justicia.

8. RESERVAS TÉCNICAS PARTE REASEGURADORES, NETO

El detalle de las reservas técnicas parte reaseguradores, netas de deterioro a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Activos por reaseguro (1)	\$ 1.062.564.483	\$ 1.041.897.345
Depósito de reserva a reaseguradores (2)	46.423.250	52.673.295
Total	\$ <u>1.108.987.733</u>	\$ <u>1.094.570.640</u>

- (1) Mayor ritmo de reservas de siniestros parte reaseguradores, principalmente en los ramos de responsabilidad civil \$9.165.866, montaje de maquinaria \$7.347.138, casco barco \$4.344.788 y disminuyó en casco aviación por \$4.244.565 y otros ramos por \$7.694.954.

Crecimiento en los ramos de cumplimiento \$2.895.490, casco aviación \$2.391.810, transportes \$1.561.012, manejo \$1.447.180 y otros ramos \$3.812.406.

- (2) Corresponde principalmente a la emisión y la respectiva constitución de depósitos en el 2023, de negocios automáticos y facultativos, a nombre de los asegurados Ecopetrol, Avianca, Oleoductos, Gecelca, Isagen, y Parex entre otros. Es importante mencionar que para cada año se presentan diferentes negocios en los ramos que suscribe La Aseguradora con distribución a contratos automáticos y facultativos.

9. CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA

El detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022
Coaseguradores (1)	\$ 20.226.311	\$ 30.651.186
Reaseguradores cuenta corriente (2)	337.982.331	372.317.287
Obligaciones a favor de Intermediarios	12.960.811	9.906.836
Depósitos retenidos	65.814	49.961
Siniestros liquidados por pagar	<u>16.134.564</u>	<u>15.048.599</u>
Total	\$ <u>387.369.831</u>	\$ <u>427.973.869</u>

- (1) La variación corresponde al negocio de Isagen, cuyas primas afectaron la cuenta corriente del coasegurador en diciembre de 2022, por \$9.577.000 participados a la Compañía Allianz. Este seguro fue expedido por la Sucursal Medellín, ramo Daños Materiales Combinados.
- (2) Corresponde a primas cedidas al reasegurado de contratos automáticos y de negocios facultativos. En marzo de 2023 se presentó una disminución porque se realizaron pagos de contratos automáticos del cuarto trimestre de 2022 y de contratos XL 2023.

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones y Honorarios	\$ 1.321.766	\$ 2.304.126
Arrendamientos por derecho de uso	7.779.096	7.779.371
Mantenimiento y Reparaciones	1.080.882	1.555.514
Dividendos y Excedentes	948.581	848.607
Arrendamientos	777.624	1.668.385
Proveedores y Servicios Por Pagar	22.879.860	21.001.541
Contribuciones. Afiliaciones y Transferencias (1)	29.135.226	88.866.497
Retenciones y Aportes Laborales	30.275	54.239
Depósitos para Expedición de Pólizas	1.070.619	1.156.658
Diversas (2)	46.588.819	38.911.621
Total	\$ <u>111.612.748</u>	\$ <u>164.146.559</u>

- (1) La variación de la contribución es proporcional a la producción del ramo de SOAT, la cual disminuyó en marzo de 2023 frente al registrado en diciembre de 2022 producto de la expedición del Decreto 2497 del 16 de diciembre de 2022.
- (2) El incremento más representativo corresponde a recaudo anticipado para el pago de los siniestros de Gecelca, Helicol y Oleoductos por \$6.099.290, los cuales superan el límite de pago de contado y que se legaliza en la medida que se realicen los pagos de siniestros por parte de indemnizaciones. Otros rubros menores presentan incremento por \$121.095.

11. PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS

El detalle de los pasivos por contratos de seguros a 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva de Riesgos en Curso Prima no Devengada (1)	\$ 1.102.756.535	\$ 922.853.640
Reserva de Riesgos en Curso Insuficiencia de Primas (2)	31.196.583	42.987.751
Depósito de Reserva a Reaseguradores del Exterior (3)	176.689.646	168.142.528
Siniestros Avisados	812.592.161	719.418.758
Siniestros No Avisados	246.741.443	220.292.484
Total	\$ <u>2.369.976.368</u>	\$ <u>2.073.695.161</u>

- (1) La variación en la reserva de prima no devengada está dada por el aumento en la emisión de pólizas en el año 2023. Los ramos que afectaron el aumento de esta reserva son: Soat \$144.974.730, Automóviles \$20.938.509, y otros ramos \$24.562.792, mientras que disminuyeron rotura de maquinaria \$7.154.351 y responsabilidad civil y por \$3.418.784.

- (2) La reserva de insuficiencia de primas depende del volumen de primas emitidas, por lo tanto, el ramo que tuvo mayor impacto en la disminución es Soat con \$13.392.408 y otros ramos por \$666.225 mientras que creció cumplimiento en \$2.267.464.
- (3) La variación corresponde al incremento de la emisión y la respectiva constitución de depósitos de negocios automáticos y facultativos, a nombre de los asegurados Ecopetrol, Avianca, Oleoductos, Gecelca, Isagen, y Parex entre otros.
- (4) Se presenta un mayor ritmo en reserva de siniestros avisados por aumento de los expuestos y frecuencia de los siniestros incurridos especialmente en los ramos Soat \$81.573.821, responsabilidad civil \$10.348.253 y otros ramos \$1.251.329.

12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31 de marzo	31 de diciembre de
	2023	2022
Saldos a Favor de Asegurados (1)	\$ 17.275.439	\$ 6.714.103
Iva por pagar (2)	29.768.430	68.015.510
Gravamen al movimiento financiero	912	4.759
Garantías de Pólizas caución judicial	17.639	53.918
Recaudos por Clasificar	120.031	122.051
Operaciones Conjuntas	272	349
Total	\$ <u>47.182.723</u>	\$ <u>74.910.690</u>

- (1) La emisión de negocios gravados con IVA es menor en el año 2023 por lo tanto la cuenta por pagar del impuesto del IVA disminuye frente al registrado en diciembre de 2022.
- (2) La principal variación obedece a que el 31 de marzo ingresaron dos recaudos correspondientes a Colpensiones por \$7.140.000, y una remesa de coaseguro con Axa del asegurado Empresa de Acueducto de Bogotá por \$3.181.000 y cuya aplicación se realizó en el mes de abril de 2023. Otros valores menores por ascienden a \$475.949.

ESPACIO EN BLANCO

13. PRIMAS BRUTAS

El detalle de primas brutas a 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

		Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2023	2022
Seguros de daños	\$	387.042.775	\$ 375.558.735
Seguros obligatorios SOAT (1)		183.901.345	44.329.111
Seguros de personas		17.139.440	20.608.487
Coaseguro aceptado		51.121.856	32.298.433
Primas aceptadas en cámara de compensación – SOAT (1)		125.247.429	22.604.785
Cancelaciones y/o anulaciones (2)		(43.579.647)	(112.217.493)
Total	\$	<u>720.873.198</u>	<u>\$ 383.182.058</u>

- (1) Crecimiento en ventas de Soat por la expedición del Decreto 2497 del 16 de diciembre de 2022, el cual establece rangos diferenciales por riesgo del seguro obligatorio de accidentes de tránsito Soat. Así mismo, esto se ve reflejado en el valor de compensación a recibir de acuerdo con el nuevo mecanismo de compensación.
- (2) La disminución de \$68.637.848 se origina por un movimiento atípico en marzo de 2022, en el ramo de cumplimiento por la reversión de la póliza 310127 por \$88.433.540 la cual fue emitida por equivocación en dólares siendo en pesos, la corrección se realiza en el mismo mes; sin embargo, el registro contable de la reversión se efectúa en la cuenta de cancelaciones y/o anulaciones y la expedición se registra en la cuenta de emisión el cual no tiene efecto al netearse en el total de primas brutas. Quitando este efecto en el año 2022 la variación hubiese sido de \$19.795.692 creciendo en los ramos de responsabilidad civil \$6.537.054, incendio \$3.458.273, cumplimiento \$2.904.315, rotura de maquinaria \$2.387.839, automóviles \$2.358.774 y otros ramos por \$2.149.437.

14. PRIMAS CEDIDAS

El detalle de las primas cedidas al 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

		Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2023	2022
Primas cedidas seguros de daños - Interior	\$	(7.270.602)	\$ (13.354.898)
Cancelaciones y/o anulaciones primas reaseguro cedido interior		-	-
Primas cedidas seg. daños reaseguro exterior (1)		(236.805.869)	(167.269.656)
Primas cedidas seg. personas reaseguro exterior		(1.929.111)	(2.561.346)
Cancelaciones y/o anulaciones primas de reaseguro cedido exterior		9.101.310	5.000.853
Total	\$	<u>(236.904.272)</u>	<u>\$ (178.185.047)</u>

- (1) Crecimiento de la emisión y consecuentemente en la distribución de contratos de reaseguros originando el crecimiento en las primas cedidas en los ramos de incendio \$17.424.989, corriente débil \$13.862.984, cumplimiento \$9.003.099, casco aviación \$8.715.883, manejo global bancario \$8.217.191, terremoto \$7.962.995 y otros ramos por \$3.716.838.

15. RESERVAS TÉCNICAS DE RIESGO EN CURSO, NETO

El detalle de variación neta de reserva técnica de riesgo en curso a 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Liberación de Riesgos en Curso (Prima no devengada) (1)	\$ 121.911.888	\$ 112.070.161
Liberación de Riesgos en Curso (Insuficiencia de Primas) (2)	42.987.751	20.559.031
Liberación de Primas Aceptadas en Cámara de Compensación del SOAT (1)	20.742.038	20.164.701
Constitución de Riesgos en Curso (Prima no devengada) (3)	(259.175.118)	(131.199.690)
Constitución de Riesgos en Curso (Insuficiencia de Primas) (4)	(31.196.582)	(24.085.440)
Constitución de Primas Aceptadas en Cámara de Compensación del SOAT (3)	(63.949.443)	(16.960.782)
Total	\$ <u>(168.679.466)</u>	\$ <u>(19.452.019)</u>

- (1) El aumento de la cuenta se origina por la dinámica en la producción la cual subió frente al año anterior en los ramos de automóviles \$8.533.216, Soat \$1.240.962 y otros ramos \$644.886.
- (2) La reserva de insuficiencia de primas depende del volumen de primas emitidas en el 2022 y que se liberan en el 2023, por lo tanto, los ramos que tuvieron mayor impacto son: Soat \$14.964.757 y otros ramos por \$7.463.963.
- (3) Crecimiento en la constitución de riesgo en curso de prima devengada por mayor emisión en los ramos de Soat \$153.523.648 y otros ramos por \$21.440.441.
- (4) Crecimiento en la constitución de insuficiencia por mayor factor de insuficiencia del ramo de automóviles por \$7.956.881, Soat por \$1.331.984, mientras que disminuye vida grupo por \$1.607.449 y otros ramos por \$570.274.

16. SINIESTROS INCURRIDOS

El detalle de los siniestros incurridos a 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Siniestros liquidados (1)	\$ (176.488.735)	\$ (139.311.839)
Costos de auditoría e investigación	(1.712.400)	(1.590.860)
Salvamentos en Poder del Asegurado	1.023.713	1.015.647
Salvamentos y recobros	3.426.025	1.950.344
Reembolsos de siniestros sobre cesiones (2)	65.186.190	29.279.214
Reembolsos contratos no proporcionales	488.680	7.000
Total	\$ <u>(108.076.527)</u>	\$ <u>(108.650.494)</u>
Liberación reserva de siniestros avisados	86.367.912	81.783.237
Liberación reserva de siniestros no avisados	<u>130.496.828</u>	<u>129.578.500</u>
	216.864.740	211.361.737
Constitución reserva de siniestros avisados (3)	(170.623.041)	(93.666.981)
Constitución reserva de siniestros no avisados (3)	<u>(144.837.889)</u>	<u>(129.295.055)</u>
	(315.460.930)	(222.962.036)
Total	\$ <u>(206.672.717)</u>	\$ <u>(120.250.793)</u>

- (1) Crecimiento en siniestros pagados en los ramos de rotura de maquinaria \$12.928.758, cumplimiento \$11.442.885 y otros ramos \$12.805.253.
- (2) Por crecimiento de los siniestros reembolsados por parte de los reaseguradores en los ramos de rotura de maquinaria \$12.371.656, cumplimiento \$9.012.716, transportes \$7.477.574 y otros ramos \$7.045.030.
- (3) Mayor ritmo de reservas de siniestros avisados y no avisados en los ramos de Soat \$73.858.246, grupo deudores \$6.398.427 y otros menores \$12.242.221.

17. COMISIONES, NETAS

El detalle de variación neta de las comisiones al 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2023	2022
Remuneración a favor de intermediarios	\$ (30.230.293)	\$ (29.964.367)
Recuperación de Comisiones	-	10.787
Ingresos sobre cesiones – Interior	718.705	772.405
Ingresos sobre cesiones – Exterior	27.416.937	21.623.216
Comisiones y Honorarios (1)	49.405.001	55.625.282
	<u>\$ 47.310.350</u>	<u>\$ 48.067.323</u>

(1) El siguiente es el detalle de comisiones fiduciaria por tipo de fiducia:

	1 de enero al 31 de marzo de 2023	1 de enero al 31 de marzo de 2022
Pasivos pensionales y seguridad social(a)	21.892.210	19.286.954
Administración y pagos (b)	13.752.491	24.718.154
Fondos de inversión (C)	13.574.895	11.591.251
Inversión	150.743	15.424
Fideicomisos en garantía	34.662	18.000
	<u>\$ 49.405.001</u>	<u>\$ 55.629.783</u>

- (a) La variación obedece al incremento de la comisión fiduciaria cobrada mensualmente en el negocio Fondo Nacional de Prestaciones Sociales del Magisterio dado que durante el periodo de 2023 se cobran \$6.203.251 y durante el 2022 \$5.483.602 mensualmente. Comparado con marzo de 2022 se genera un incremento del 13.12%

La variación obedece al incremento de la comisión fiduciaria cobrada mensualmente en el negocio Fondo Nacional del Pasivo Pensional y Prestacional de la Electrificadora del Caribe S.A., dado que durante el periodo de 2023 se cobran \$1.012.960 y durante el 2022 se cobró \$881.000 mensualmente. Comparado con marzo de 2022 se genera un incremento del 16%

- (b) La variación obedece a la disminución de la comisión fiduciaria cobrada en el negocio Fondo Nacional de Gestión de Riesgos de Desastre, dado que durante el periodo de 2023 se ha registrado \$6.450.981 y durante el 2022 \$18.982.372. Comparado con marzo de 2022 se genera una disminución del 66.02%.

La disminución en la comisión obedece a que los recursos administrados han disminuido, para los meses enero de 2022 a marzo de 2022 el Fondo Nacional de Gestión de Riesgos de Desastres administro en promedio 1.5 billones mensuales, lo cual genero una comisión bastante representativa, sin embargo durante el primer trimestre del 2023, estos recursos han disminuido significativamente, y se han administrado en promedio 530 mil millones, por lo cual se genera disminución en la comisión fiduciaria.

- (c) A continuación, la variación de los FICS, la cual obedece al valor del promedio de cada uno de los Fondos de Inversión que se presentan en el primer trimestre de 2023 frente al de 2022:

	1 de enero al 31 de marzo de 2023	1 de enero al 31 de marzo de 2022
Fondo de Inversión Colectiva Abierto de Alta Liquidez	\$ 9.572.307	\$ 6.837.973
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Efectivo a la Vista	3.139.406	4.453.316
Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Efectivo a Plazos	863.182	299.962
	\$ 13.574.895	\$ 11.591.251

18. OTROS COSTOS Y PRODUCTOS DE REASEGUROS E INGRESOS OPERACIONALES CONJUNTOS, NETO.

El detalle de variación neta de la al 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2023	2022
Ingresos de reaseguros	\$ 2.238.115	\$ 2.147.981
Ingresos de actividades en operaciones conjuntas (1)	12.324.946	2.983.926
Costos y gastos de reaseguros	(2.799.324)	(3.980.310)
Otros productos de seguros	659.733	469.563
Gastos de actividades en operaciones conjuntas (2)	(4.298.663)	(2.226.778)
Otros costos de seguros y reaseguros (3)	(35.600.227)	(18.039.100)
	\$ (27.475.420)	\$ (18.644.718)

- (1) El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales recibidos de consorcios según sus estados financieros:

	1 de enero al 31 de marzo de 2023	1 de enero al 31 de marzo de 2022
Comisiones y honorarios (a)	12.116.637	2.833.573
Recuperaciones	172.732	97.500
Intereses bancarios	25.695	11.999
Otros ingresos operacionales	9.882	38.176
Ingresos no operacionales	-	2.678
	\$ 12.324.946	\$ 2.983.926

- (a) La variación se debe a la rentabilidad obtenida durante el 2023 en el Consorcio CCP 2012, el cuál registra un saldo por \$8.699.889, para la vigencia de 2022 no registro saldo por comisión debido a que no obtuvo rentabilidad positiva. Las tasas de rentabilidad durante el 2023 son: enero 62.56%, febrero 9.74% y marzo 92.65%.

El detalle de servicios de personal en consorcios es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2023	1 de enero al 31 de marzo de 2022
Consortio Fopep 2022	\$ 326.360	\$ -
Consortio Fondo de Solidaridad Pensional 2022	227.052	-
consorcio Sayp 2011	80.483	53.842
Consortio CCP 2012	57.700	50.164
Consortio Emcali	29.820	27.814
Consortio Ecopetrol PACC 2021	20.691	8.388
Consortio FAIA 2022	17.836	-
Consortio Fondo Dian para Colombia 2022	13.186	11.361
Consortio Colombia Mayor 2013	6.089	15.208
Consortio Fidupensional Guajira	4.120	3.787
Consortio Fopep 2019	-	288.041
Consortio BCH en Liquidación	-	12.496
Consortio Ecopetrol PACC	-	14.675
	\$ 783.337	\$ 485.776

- (3) La variación en este concepto es directamente proporcional a la producción del ramo de Soat, la cual incrementó en el tercer trimestre de 2023 ocasionado por la expedición del Decreto 2497 del 16 de diciembre de 2022.

19. RESULTADO FINANCIERO, NETO

El detalle de variación neta del resultado financiero al 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos		
Valoración/ Pérdida de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda (1)	\$ 37.777.942	\$ (3.154.329)
valoración / pérdida de Inversiones en Títulos Participativos (1)		
	22.958.577	(2.797.908)
Valoración /pérdida de Inversiones para mantener hasta el Vencimiento (1)	16.659.871	3.179.399
valoración Operaciones de Contado	-	(1)
Valoración Inversiones En Operaciones Conjuntas	27.751	1.798
Utilidad/ pérdida en venta de Inversiones	98.508	33.452

utilidad en venta de Derivados de Cobertura	1.898.760	662.910
Utilidad en valoración de Derivados de Cobertura	3.081.122	10.013.253
Rendimientos financieros	623.921	136.596
Intereses sobre Depósitos a la Vista	<u>1.316.129</u>	<u>288.198</u>
Subtotal	84.442.581	8.363.368
Egresos		
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda (1)	-	(8.104.286)
Pérdida en Valoración de Inversiones en Títulos Participativos (1)	-	(1.568.528)
Pérdida en venta de inversiones	-	(99.715)
Pérdida en Cambio - Bancos (2)	<u>(3.418.118)</u>	<u>(8.687.609)</u>
Subtotal	<u>(3.418.118)</u>	<u>(18.460.138)</u>
Deterioro y/o recuperación de Inversiones (4)		
	<u>477.727</u>	<u>737.074</u>
Resultado Financiero	\$ <u><u>81.502.190</u></u>	\$ <u><u>(9.359.696)</u></u>

- (1) El aumento de títulos clasificados al vencimiento de un año a otro, es parte de la estrategia dada la coyuntura de desvalorización en el mercado de renta fija a nivel global durante lo corrido de 2022, principalmente por aumentos de tasa, aumentos en inflación y disminución de los estímulos monetarios (reducción de compra de activos por parte de los bancos centrales). En línea con lo anterior, durante lo corrido del periodo, en la medida que se incluían nuevos títulos en el portafolio en su mayoría se clasificaron al vencimiento. Sin embargo, dado el importante recaudo presentado en los últimos meses, y anticipando una eventual disminución de tasas en el mediano plazo, se ha empezado nuevamente a clasificar títulos como negociables, aumentando este rubro, tanto en la variación mensual como la anual; así mismo revirtiendo la tendencia en el corto plazo de los títulos al vencimiento.

La variación corresponde a la fuerte valorización de los instrumentos que posee la sociedad en su portafolio de inversiones, generando una utilidad sobresaliente durante el primer trimestre del año.

La variación de la cuenta corresponde al aumento en la causación con respecto al trimestre anterior debido a un descenso de la tasa interna de retorno con respecto al mismo período del 2022. Esto teniendo en cuenta el incremento paulatino que tuvo el IPC y la tasa repo durante el 2022. Las inversiones en esta cuenta se encuentran en su mayoría indexadas al IPC.

La variación corresponde a las ganancias obtenidas en la rotación activa del portafolio en títulos de deuda pública, optimizando la rentabilidad en la administración de los recursos, en línea con la estrategia planteada.

- (2) Variación dada por la volatilidad de la tasa representativa del mercado, marzo 2023 \$4.646,08 – marzo 2022 \$3.756.03 (Tasa de reexpresión de estados Financieros de la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del año).

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y DIFERIDO

El detalle del gasto por impuesto a las ganancias a 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	1 de enero al 31 de marzo de 2023	1 de enero al 31 de marzo de 2022
Impuesto a las ganancias	(12.700.943)	(12.323.394)
Impuesto diferido	(10.996.957)	5.257.492
	\$ <u>(23.697.900)</u>	\$ <u>(7.065.902)</u>

Por el periodo de tres meses terminado a marzo de 2023, la matriz no reconoció gasto por impuesto corriente toda vez que la base del tributo fue compensada con escudos fiscales y el sistema de tributación presunto tiene tarifa de 0% y al corte de marzo de 2022, tampoco se causó gasto por impuesto corriente porque la depuración de la base del tributo generó pérdida ordinaria fiscal y no existía tributación por base presunta, originado por el cambio de tarifa a partir de dicho periodo (0%).

Por el periodo de tres meses terminado a marzo 31 de 2023 y 2022, la subsidiaria reconoció el impuesto de renta corriente sobre la base de renta ordinaria.

La matriz y subsidiaria causaron el impuesto de renta diferido activo y pasivo a marzo 31 de 2023 y 2022 sobre las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria para así medirlo a las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen a excepción del impuesto diferido activo que se deriva de los créditos fiscales pendientes de compensación dada la incertidumbre en su recuperabilidad.

La tasa efectiva del gasto por impuesto de renta por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 es de 20% y 124% respectivamente. La disminución de la tasa efectiva en (104%) se origina por los siguientes factores:

Matriz:

- El cambio del sistema de determinación de la base del impuesto corriente de renta toda vez que, a partir del 01 de enero de 2021, la renta presuntiva se calcula a la tarifa del 0% implicando que la Compañía únicamente calcule el gasto por el sistema ordinario.
- En el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023, se realizó uso del escudo fiscal por pérdidas fiscales, en el momento de determinación del gasto por impuesto de renta.
- El comportamiento del impuesto corriente al 31 de marzo de 2022 fue pérdida ordinaria fiscal, básicamente por la eliminación del efecto del método de participación patrimonial de la inversión poseída con Fiduciaria La Previsora S.A. de \$5.131.752 dado que no es ingreso fiscal.
- Durante el primer trimestre del año 2022, el reconocimiento del ingreso por impuesto diferido se basó en el comportamiento generado en el portafolio de inversiones en títulos de deuda dado que presentó desvalorización especialmente en los títulos de deuda pública (TES) dicho comportamiento se contrarrestó por el efecto presentado en las operaciones con derivados financieros por la disminución de la tasa representativa de mercado.
- Respecto al impuesto diferido de renta, el gasto reconocido a marzo 31 de 2023 se origina por mayor valor en las Inversiones para mantener hasta el vencimiento y las inversiones disponibles para la venta e incremento en la valoración de bienes realizables y de propiedad planta y equipo.

- f) Por el periodo de los tres primeros meses del año 2023 incrementaron los ingresos financieros por la valorización del portafolio de inversiones, derivado de la disminución de las tasas de interés en renta fija negociable.

Subsidiaria:

- a) Incremento de la tasa nominal del impuesto corriente de renta en tres puntos porcentuales de la ley 2155 de 2021, adicionales para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT para los años 2022 al 2025 (38% 2023)
- b) En el año 2022, la adquisición de intangibles en los meses de marzo y abril (productos ORACLE y Office 365).
- c) La variación positiva de la participación en la reserva de estabilización FONPET en el primer trimestre de 2023 se debe a la valorización generalizada que tuvo el mercado, esto teniendo en cuenta el incremento paulatino que tuvo el IPC y la tasa repo durante el 2022. Las inversiones en esta cuenta se encuentran en su mayoría indexadas al IPC.

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas del Grupo, asociadas y negocios conjuntos. incluyendo las subsidiarias de las asociadas y negocios conjuntos. el personal clave de la gerencia. así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto y los planes de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados.

A continuación. se presenta el valor total de las transacciones realizadas por el Grupo con sus partes relacionadas durante el periodo correspondiente.

	31 de marzo	31 de diciembre de
	2023	2022
Activo:		
Primas por recaudar		
Seguros (pólizas)	\$ 641.046	\$ 1.250.769
Miembros de Junta	-	-
Directivos	91.765	29.596
Total	<u>732.811</u>	<u>1.280.365</u>
Otros activos		
Prestamos a personal directivo	232.907	206.699
Total	<u>232.907</u>	<u>206.699</u>

Pasivo:**Reserva de siniestros**

Honorarios	70.574.00	13.314
Accionistas	197.376	134.959
Subsidiarias	242.127	237.707
Directivos	7.988	11.311
Total	\$ 518.065	\$ 397.291

**1 de enero al
31 de marzo de
2023**

**1 de enero al 31 de
marzo de 2022**

Ingresos**Primas**

Comisión Fiduciaria	\$ -	\$ -
Accionistas	18.488.659	1.447
Miebro de junta	-	39.810
Directivos	69.720	-
Total	18.558.379.00	41.257.00

Gastos**Siniestros pagados**

Accionistas	(569.714)	(41.815)
Directivos	(4.885)	(6.425)
Subsidiarias	-	(950)
Gastos de personal directivos	(4.514.731)	(4.193.693)
Honorarios junta directiva	(358.842)	(430.008)
Honorarios Comité de Riesgos	(22.287)	(33.455)
Honorarios Comité de Auditoría	(26.001)	(26.776)
Honorarios Comité de Inversiones	(7.429)	(52.363)
Honorarios Comité de Admón. de Negocios	(29.715)	(30.276)
Total	\$ (5.533.604)	\$ (4.815.761)

El siguiente es el detalle de saldos y operaciones realizadas en el ejercicio contable de 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con el personal clave de la gerencia:

Personal Clave de la Gerencia

	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivo		
Prima	208.674	890.576
Prima de Vacaciones	91.404	390.095
Vacaciones	135.244	577.191
Prima Semestral	182.018	380.207
Bonificación Servicios Prestad	-	6.561
Prima Servidor Publico	12.111	32.207
Bonificación Especial De Recre	-	834
	\$ 629.451	\$ 2.277.671

	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Gastos		
Sueldos	2.747.247	2.431.782
Aportes a Pensión	340.258	299.945
Cesantías	242.064	210.134
Prima Legal	11.530	5.389
Aportes a Salud	222.633	168.962
Vacaciones	102.468	73.148
Prima Extralegal	-	-
Aporte Caja De Compensación Familiar	126.289	104.340
Prima de Vacaciones	71.267	52.143
Aporte ICBF	88.181	62.591
Comisiones	167.013	16.955
Bonificación de Dirección	21.086	-
Bonificación Por Servicios	9.359	-
Aporte Sena	58.796	41.729
Indemnizaciones	-	-
Prima Técnica	21.086	33.382
Aporte Arl	14.629	12.828
Subsidio De Alimentación	8.985	9.502
	\$ 4.252.891	\$ 3.522.830

El siguiente es el detalle de operaciones con partes relacionadas en el ejercicio de cierre contable de 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con operaciones conjuntas:

Operaciones Conjuntas

	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022
Activo		
Cuentas por cobrar - Gastos Administrativos y custodio	\$ 262.461	\$ 48.323
Pasivo		
Cuentas por pagar - Distribución Utilidades	\$ -	\$ -
	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Ingresos		
Recobro Gastos Administrativos	400.038	212.546
Recobros Gastos de custodio	50.203	45.674
	<u>\$ 450.241</u>	<u>\$ 258.220</u>

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Previsora Seguros S.A.

El riesgo de mercado - es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. La Aseguradora ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen: títulos de renta fija en moneda local y extranjera, renta variable, posición cuentas a la vista en moneda extranjera, fondos de inversión colectiva e instrumentos financieros derivados.

El objetivo de la Administración del riesgo de mercado tiene dos enfoques primordiales, en primera instancia propender porque La Aseguradora no sufra pérdidas económicas y por otra parte mejorar el desempeño y la gestión de tipo financiero, de acuerdo con perfil de riesgo corporativo y su impacto en el rendimiento ajustado por riesgo.

El proceso de administración de riesgos implica la identificación de riesgos, la cuantificación y control de los mismos mediante el establecimiento de límites de exposición y finalmente, la determinación de la estrategia mediante la cual sea posible generar mecanismos de cobertura optimizando la gestión de los riesgos asumidos por La Aseguradora, estos procedimientos están establecidos en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado SARM, en concordancia con el Capítulo XXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El valor en riesgo (VaR) de las inversiones del portafolio que respaldan la reserva técnica, se calcula aplicando la metodología establecida en el Anexo 3 del capítulo XXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia. El cálculo del riesgo de mercado de los activos financieros del portafolio de libre inversión se realiza de acuerdo con las reglas establecidas en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se detallan los valores del VaR por factor de riesgos para el portafolio que respalda las reservas técnicas de acuerdo con lo establecido en el Anexo III del capítulo XXI de la CBCF de la Superintendencia financiera de Colombia con corte a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Factor de riesgo	Valor en Riesgo (VaR) 31 de marzo 2023	Valor en Riesgo (VaR) 31 de diciembre 2022
RIESGO TASA INTERES MONEDA LEGAL	\$ 3.852.523	\$ 3.002.183
RIESGO TASA INTERES MONEDA EXTRANJERA	266.960	314.660
RIESGO TASA INTERES MONEDA UVR	446.555	408.725
ACCIONES LOCALES	8.017.840	7.758.465
DÓLAR AMERICANO	9.603.559	4.124.664
EURO	4.821.780	4.701.737
OTRAS MONEDAS	6.581.041	6.430.870
FONDOS EXTRANJEROS	2.505.978	2.324.128
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	<u>12.922.682</u>	<u>13.372.516</u>
TOTAL	<u>\$ 49.018.918</u>	<u>\$ 42.437.948</u>

A continuación, se detallan los valores del VaR por factor de riesgos para el portafolio de libre inversión de acuerdo con lo establecido en el Anexo II del capítulo XXI de la CBCF de la Superintendencia financiera de Colombia con corte a 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Factor de riesgo	Valor en Riesgo (VaR) 31 de marzo 2023	Valor en Riesgo (VaR) 31 de diciembre 2022
TF - pesos (CCC)	\$ 3.916	\$ 3.985
TF - pesos (CCC) C1	2.474	2.903
TF - pesos (CCC) C2	1.320	892
TF - pesos (CCC) C3	122	189
TF – DTF	\$ 721	\$ 777
TF - DTF C1	721	569
TF - DTF C2	-	208
IPC	26.294	11.445
TRM	314.283	905.030
IGBC	9.000.272	7.844.242
FICs	8.284	192
VaR Regulatorio	8.863.805	7.808.940

Riesgo de Crédito y Contraparte - Con el fin de cubrir el riesgo de crédito y monitorear las entidades emisoras locales como externas donde la compañía realiza las inversiones se han desarrollado modelos como son: el CAMEL y modelos internos; para evaluar la solidez financiera como su evolución de sus indicadores a través de tiempo.

Para la asignación de los cupos de inversión en La Aseguradora se consideran tres componentes: Un primer componente en el cual se analizan indicadores financieros de: Capital (C), Calidad del activo (A), Administración (M), Ganancias (E) y Liquidez (L), los cuales, evaluados en conjunto, logran reflejar la situación al interior de los emisores y de esta manera otorgar una calificación a cada entidad que oscila entre uno y diez, donde 10 es la mejor situación y uno la peor. Los indicadores financieros y sus pesos porcentuales varían dependiendo el tipo de entidad (Bancos, Fiduciarias, Comisionistas de Bolsa, Gobiernos, organismos internacionales, emisores del exterior, etc).

El segundo componente para la asignación del cupo de inversión es el puntaje que se determina por el deterioro o mejora de los indicadores. Se determina un umbral máximo y uno mínimo, si la variación es más baja que el umbral mínimo se le otorga una calificación de 0, si la calificación es más alta que el umbral máximo se le otorga una calificación de 10.

Un tercer componente de indicadores de riesgo que se compone de dos variables: la calificación asignada por la calificadora de riesgo, que se asignará entre el 10 y 8.5 según la calificación de cada emisor y la evaluación de riesgos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG), así como las relacionadas con riesgos de Transición Climática (RTC), por las cuales se asignará una calificación de 0 ó 10, según la entidad cuente o no con este tipo de iniciativas.

Y por último un cuarto componente que evalúa la variación en precio de acción y/o bonos durante el último año corrido y se califica y compara según el comportamiento en la variación de precios de bonos a través de los valores suministrado por el proveedor de precios Precia o la variación de índice de acciones dependiendo el caso, con el fin de evaluar la percepción del mercado frente a los diferentes emisores.

El estudio de cupos lo realiza la Gerencia de Riesgo. El Comité de Riesgo valida el resultado, y lo somete a aprobación de la Junta Directiva de la Compañía

Riesgo de crédito frente a la cartera de crédito y cuentas por cobrar

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que tiene la empresa por medio del incumplimiento en el pago de la contraparte únicamente sobre operaciones que generan RC, que a su vez, originan partidas contables correspondientes a cartera de créditos (cuenta PUC 14, exceptuando los préstamos sobre títulos de capitalización y sobre pólizas de seguros), cuentas por cobrar correspondientes a remuneración de intermediación (cuenta PUC 1611) y créditos a empleados y agentes (cuenta PUC 1950). La exposición de La Aseguradora al riesgo de crédito en cuanto a cuentas por cobrar o cartera directa está en términos de prima devengada no recaudada, mientras que el nivel de exposición en crédito a empleados es el saldo que tiene el cliente en cartera.

Riesgo de Crédito del efectivo y equivalentes de efectivo

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados. La Aseguradora mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones Financieras con calificaciones AA+ y AAA, así:

- Banco de la Republica
- Banco de Bogotá
- Banco Agrario
- Bancolombia
- Banco Davivienda
- Banco Av Villas
- Banco BBVA

Instrumentos Derivados:

Los instrumentos derivados están suscritos con contraprestaciones, bancos e instituciones financieras que están calificadas en el rango A y AAA, según las agencias calificadoras avaladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En el caso de las contrapartes internacionales todas superan el grado de inversión.

Riesgo de liquidez – El objetivo de la administración del riesgo de liquidez es mitigar y disminuir la posibilidad de una iliquidez temporal que afecte negativamente los resultados de La Aseguradora, teniendo en cuenta que el manejo de la liquidez es un proceso dinámico que varía con los cambios del entorno y que hay una combinación de vencimientos futuros, fluctuaciones en la tasa de interés y variaciones de siniestralidad.

La Aseguradora cuenta con un modelo interno, que permite conocer la situación de liquidez, mediante proyecciones de caja, adicionalmente, se estresa el modelo para validar situaciones extremas. Mediante la valoración de este riesgo se observa que La Aseguradora mantiene un nivel adecuado de liquidez que contribuye a atender adecuadamente las obligaciones. En el primer trimestre del año 2022 el indicador se ubicó en promedio en niveles del 63%, mientras que para el primer trimestre del año 2023 se ubicó en promedio en niveles del 77%.

El cálculo del indicador de liquidez se realiza de acuerdo con el flujo de caja mensual suministrado por la gerencia de tesorería, el cual contiene la siguiente información:

- Exceso de cierre mes previo en portafolio
- Exceso de reservas en caja
- Variación encaje de reservas
- Ingresos
- Egresos

Cabe mencionar que el indicador no tiene en cuenta los rubros por pagos de créditos o préstamos recibidos, ya que se desea saber el movimiento de los flujos efectivos de las transacciones propias de la Aseguradora.

Con la información anteriormente mencionada se efectúa el cálculo del indicador de liquidez del mes ejecutado, y posteriormente se realiza la proyección del comportamiento del indicador utilizando el modelo ARRN (Redes neuronales autorregresivas) cuyo propósito es estimar por medio de datos históricos el comportamiento futuro de la liquidez de La Aseguradora.

Fiduciaria La Previsora S.A. - La Fiduciaria se rige tanto por las políticas generales de riesgo que se aplican para los portafolios administrados por Fiduprevisora como por el reglamento propio de cada fondo, los cuales son aprobados por la Junta Directiva. A continuación, se mencionan algunas de las políticas y metodologías aplicadas para el portafolio de posición propia.

Administración del Riesgo del Portafolio Propio - La sociedad se rige tanto por las políticas generales de riesgo que se aplican para los portafolios administrados por Fiduprevisora como por el reglamento propio de cada fondo, los cuales son aprobados por la Junta Directiva. A continuación, se mencionan algunas de las políticas y metodologías aplicadas para el fondo, los límites y detalle de las inversiones admisibles se encuentran dentro del reglamento que se encuentra publicado en la página web junto con la estructura y algunos otros elementos que rigen la correcta administración del riesgo del fondo.

Riesgo de Mercado - Corresponde al riesgo de cambios o fluctuaciones en el precio justo de intercambio de los instrumentos financieros que conforman en portafolio de inversión de la Sociedad, el riesgo de mercado comprende principalmente tres tipos de riesgo.

- Riesgo de tasa de cambio: Asociado a la variación en los tipos de cambio.
- Riesgo de tasa de interés: Asociado a la variación de las tasas de cambio en instrumentos de renta fija.
- Riesgos de precio: Asociado a la variación de los precios de los instrumentos de renta variable.

El cálculo del VaR permite estimar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en ciertas hipótesis respecto al comportamiento del mercado y a la composición del portafolio. La estimación del VaR con un nivel de la confianza del 99% arroja una pérdida potencial, de mantener las posiciones actuales inalteradas, durante un día hábil.

Factor de riesgo	Mar-23
TF - pesos (CCC)	\$ 1.238.544
TF - pesos (CCC) C1	835.476
TF - pesos (CCC) C2	324.023
TF - pesos (CCC) C3	79.045
TF - UVR	316.458
TF - UVR C1	228.556
TF - UVR C2	45.361
TF - UVR C3	42.541
DTF-IBR	11.685
DTF-IBR CP	2.530
DTF-IBR LP	9.155
IPC	5.920.717
TRM	4.373.80
IGBC	47.583
WORLDINDEX	46.292
FICs	471.993
VaR Regulatorio	5.803.953

Cifras en miles de pesos

Periodo	VaR	Total Activos expuesto a Riesgo	VaR/Total Activos
30-jun-22	\$ <u>5.803</u>	\$ <u>227.650,8</u>	2,55%

El cuadro anterior muestra el VaR Relativo de la Fiduciaria con respecto al total de sus activos, es decir, la exposición que tiene la Fiduciaria, en términos porcentuales, con respecto al activo (2,55% para junio de 2022).

Valor en Riesgo – Metodología Interna - Fiduprevisora S.A. cuenta con diversas metodologías para la estimación de los efectos económicos de estos riesgos; se aplican metodologías de VaR, tanto el regulatorio como diversos modelos Internos (VaR NSE). Adicionalmente, Fiduprevisora cuenta con límites y alertas de VaR sobre el modelo interno, las cuales son informadas dentro del comité de riesgos y la junta directiva.

Los límites son monitoreados diariamente y reportados a la Alta Gerencia con la misma periodicidad; mensualmente se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia los resultados de VaR según lo descrito en el Capítulo XXI Anexo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

Semestralmente se realizan pruebas de desempeño a los modelos (Back Testing) y pruebas de tensión (Stress Testing) a las metodologías implementadas al interior de la Entidad.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giros en las fechas correspondientes, la cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuentos sobre su precio justo de intercambio. La Fiduciaria cuenta con un sistema para la administración del riesgo de liquidez SARL, que contiene las políticas, procedimientos, metodologías, estructura organizacional, plataforma tecnológica y demás elementos destinados a la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que se exponen los negocios administrados por la Fiduciaria en el desarrollo de sus operaciones.

En particular, para los portafolios de los Fondos de Inversión Colectiva la medición de este riesgo se realiza a través del modelo de “IRL regulatorio”, el cual estima el máximo retiro probable y los compara con el ALAC según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para la medición de los Activos Líquidos de Alta Calidad Crediticia ajustados por ‘liquidez de mercado’ (ALAC), los cuales corresponden a la suma del disponible, las inversiones próximas a vencerse y los títulos emitidos por el gobierno nacional.

En el cálculo del ALAC se asume un descuento sobre el precio de mercado de las inversiones que forman parte de estos, atribuible a eventuales alzas en las tasas de interés o a riesgo de liquidez de las mismas. Los descuentos o “haircuts” aplicados para los títulos de deuda pública son los establecidos por la Superintendencia financiera de Colombia.

Se muestran las bandas de liquidez para el portafolio propio:

Cifras en miles de pesos

Riesgo de Crédito y Contraparte - El riesgo de emisor es aquel que puede generar pérdidas potenciales por incumplimiento parcial o total de las obligaciones financieras que adquiere la empresa o institución que emite el instrumento financiero.

Para Fiduprevisora la gestión del riesgo de crédito se enmarca en la evaluación y calificación de las entidades emisoras de títulos valores que son admisibles según los lineamientos aprobados por la Junta Directiva en las operaciones de tesorería, con el fin de determinar los cupos máximos de inversión al interior de la fiduciaria, buscando la adecuada diversificación por emisor en la sociedad.

La metodología para la asignación de cupos de emisor se enmarca en el modelo CAMEL, el cual es un sistema de calificación de las instituciones financieras que provee un panorama general para evaluar el comportamiento y la situación financiera de una entidad. Su propósito es el de reflejar la sanidad y estabilidad de la operación financiera y administrativa de una entidad, en comparación con las demás entidades del sistema financiero.

Adicionalmente se cuenta con un Sistema de Alertas tempranas el cual se encarga de anticipar signos de deterioro en las entidades en las que se invierte. Este Sistema busca monitorear el comportamiento de las entidades emisoras del sector financiero. El sistema calcula el modelo de cupos con una periodicidad mensual para determinar si existen variaciones en los niveles de riesgo de la entidad y define distintos escenarios de percepción de riesgo de las entidades emisoras.

A nivel de portafolio, es administrado con las políticas internas instauradas en el Manual de Políticas de Inversión de Fiduprevisora S.A. Así, los lineamientos de gestión del riesgo de crédito cuentan con los estándares establecidos por la Junta Directiva, el Comité de Riesgos y los análisis periódicos efectuados por la Gerencia de Riesgos.

23. OTROS ASUNTOS DE INTERÉS (NO REVISADO)

Al cierre de marzo de 2023 la Aseguradora presenta utilidades por \$77,969.991 favorecida principalmente por el crecimiento del devengo y un buen desempeño del resultado financiero.

Las primas emitidas presentan una mayor ejecución presupuestal favorecida por los ramos de Soat, responsabilidad civil, automóviles, responsabilidad civil e incendio.

La siniestralidad se ubicó en el 68,0%. Los siniestros incurridos se concentran en Soat 66%, Automóviles 16% y Vida Grupo 10% Respecto a marzo 2022, la siniestralidad disminuyó 0.9 puntos porcentuales ubicándose en el 68.9% (Soat 96%, automóviles 77% y cumplimiento 573%).

El cumplimiento de gastos de operación fue del 92%, con un crecimiento del 29.5% frente al mismo periodo del año anterior; afectado por obligaciones legales, por el mayor volumen de ventas, principalmente de Soat.

El resultado técnico después de gastos se ubicó en \$10,013.780, afectado principalmente por el volumen en siniestros incurridos. El portafolio gestionable registró una rentabilidad del 17.16% E.A. frente a una meta de 8.8% E.A.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Aseguradora y su subsidiaria no ha conocido hechos posteriores que impacten los Estados Financieros consolidados intermedios al 31 de marzo de 2023.

25. APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN INTERMEDIA CONSOLIDADA CONDENSADA

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal de la Aseguradora el 12 de mayo de 2023.

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS
Artículo 37 Ley 222 de 1995

Los suscritos, Representante Legal y Contador Público de La Previsora S.A., Compañía de Seguros, con NIT 860.002.400-2, certificamos:

- Los estados financieros consolidados condensados intermedios se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) “Informes financieros intermedios” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board-IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros consolidados condensados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2022 y que se prepararon de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2023 y 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español vigentes al 31 de diciembre de 2019.
- Los activos y pasivos de La Previsora S.A. Compañía de Seguros presentados en los estados financieros consolidados condensados intermedios a 31 de marzo de 2023 existen y representan derechos y obligaciones en la fecha de corte y fueron registrados en el aplicativo CORE.
- Los hechos económicos registrados por el aplicativo CORE a 31 de marzo de 2023 corresponden a operaciones realizadas por La Previsora S.A. Compañía de Seguros, registradas por cada una de las áreas según su responsabilidad. Para garantizar el reconocimiento de estos, se han establecido actividades mensuales de conciliación y verificación en los cronogramas de cierres contables, que son de obligatorio cumplimiento por cada una de las sucursales y áreas de La Previsora S.A. Compañía de Seguros.
- Los hechos económicos presentados en los estados financieros consolidados condensados intermedios a 31 de marzo de 2023 han sido valorados, clasificados y revelados, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y demás normas impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tomados fielmente del aplicativo CORE de La Previsora S.A. Compañía de Seguros.

Para constancia, se firma en la ciudad de Bogotá D.C., a los doce (12) días del mes de mayo de dos mil veintitrés (2023), en cumplimiento del artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

OLGA INÉS SARMIENTO SÁNCHEZ
Contador
T.P. No. 29469-T