



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 7 a los estados financieros separados, la cual indica que la Compañía eligió cambiar su política contable para la presentación de los estados financieros

separados por lo cual realizó ajustes retrospectivos a la información comparativa en los estados financieros separados que se adjuntan. En consecuencia, la información comparativa ha sido re-expresada. Mi opinión no es modificada en relación con este asunto.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación de las Reservas Técnicas de Seguros de Siniestros Avisados y de Siniestros no Avisados (véanse las notas 2.4 y 20 a los estados financieros separados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2022, la Aseguradora registra en el estado separado de situación financiera un saldo de reservas técnicas de seguros por siniestros avisados y siniestros no avisados por \$726.709.850 miles de pesos y \$95.410.232 miles de pesos, respectivamente, las cuales deben ser calculadas con la suficiencia requerida con base en las metodologías definidas en el Decreto 2973 de diciembre de 2013 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y en la Circular Externa 025 de septiembre de 2017 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Consideré la evaluación de las reservas técnicas de seguros para siniestros avisados y siniestros no avisados como un asunto clave de auditoría, debido a las habilidades especializadas necesarias para analizar y verificar las metodologías, las cuales involucran cálculos actuariales y juicio para evaluar los supuestos claves subyacentes hechos por la Aseguradora. Los supuestos claves subyacentes a las estimaciones de la Aseguradora incluyen montos esperados de liquidación, patrones de pagos históricos y tendencias de pérdida y exposición.</p> <p>La naturaleza de las transacciones que dan origen a la constitución de estas reservas técnicas de seguros de siniestros avisados y de siniestros no avisados y el grado de juicio involucrado puede generar que un cambio en los supuestos tenga un impacto significativo en los estados financieros.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar las reservas técnicas de seguros de siniestros avisados y de siniestros no avisados incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Entendimiento de las metodologías utilizadas para la determinación de las reservas técnicas de seguros de siniestros avisados y de siniestros no avisados. ▪ Evaluación de la experiencia, habilidad y objetividad de los responsables de la preparación del informe independiente sobre la estimación de las reservas técnicas de seguros de siniestros avisados y de siniestros no avisados. ▪ Involucramiento de profesionales con conocimientos y experiencia en la industria para la evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave (manuales y automáticos) en relación con (1) integridad y exactitud de la información usada para estimar las reservas técnicas de seguros de siniestros avisados y de siniestros no avisados; (2) monitoreo de la Aseguradora a los resultados del cálculo de reservas; (3) verificación de la certificación de la suficiencia de las reservas técnicas de seguros de siniestros avisados y de siniestros no avisados efectuada por el experto contratado por la Aseguradora. ▪ Involucramiento de profesionales con conocimientos actuariales y de la industria quienes me asistieron en: i) la evaluación de la metodología utilizada por la Aseguradora para la determinación de las reservas técnicas de seguros de siniestros no avisados que incluyen los supuestos claves subyacentes a las

	<p>estimaciones y ii) el recálculo de la reserva de siniestros no avisados.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Inspección de una muestra de la reserva de siniestros avisados para verificar la adecuada aplicación de la metodología, supuestos claves subyacentes aplicables a la estimación y datos utilizados.
--	---

Otros asuntos

Los estados financieros separados de Mapfre Seguros Generales Colombia S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación y, excluyendo los ajustes retrospectivos descritos en la nota 7 a los estados financieros separados, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 1 de marzo de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Como parte de mi auditoría a los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, también audité los ajustes retrospectivos descritos en la nota 7, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa. En mi opinión, los ajustes retrospectivos descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros separados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo

con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en

mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2022:
 - a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e) Las reservas de seguros han sido determinadas de manera adecuada y con la suficiencia requerida, de acuerdo con la normatividad vigente.
 - f) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT o Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.
 - g) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
 - h) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 3 de marzo de 2023.

2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Compañía y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.



Ibeth Angélica Quintero Cárdenas
Revisor Fiscal de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.
T.P. 184242 -T
Miembro de KPMG S.A.S

3 de marzo de 2023



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.

Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor implementados Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Gestión de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Seguros (SEARS) y Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor implementados SARM, SARO, SARLAFT, Gestión de Riesgo de Liquidez, SEARS y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor implementados SARM, SARO, SARLAFT, Gestión de Riesgo de Liquidez, SEARS y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de

Administración de Riesgos y Atención al Consumidor implementados SARM, SARO, SARLAFT, Gestión de Riesgo de Liquidez, SEARS y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los Sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor aplicables a la Sociedad: SEARS, SARM, Gestión de Liquidez, SARLAFT, SAC y SARO.
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
 - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor implementados SARM, SARO, SARLAFT, Gestión de Riesgo de Liquidez, SEARS y SAC, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Ibeth Angélica Quintero Cárdenas
Revisor Fiscal de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.
T.P. 184242 -T
Miembro de KPMG S.A.S

3 de marzo de 2023

Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.



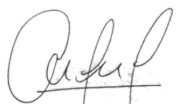
Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 y 2021


MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.
Estados Separados de Situación Financiera


Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Valores en Miles de Pesos Colombianos)

Activos	Nota	Re-expresado		
		31-dic-22	31-dic-21	Re-expresado 1-ene-21
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	104.746.287	98.679.904	96.070.264
Activos Financieros	9	893.816.591	932.463.591	870.901.272
Primas pendientes de recaudo	10	411.078.052	254.247.507	219.301.705
Otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	11	92.380.974	70.164.766	134.205.834
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	12	2.114.688	1.936.264	16.860.627
Reservas Técnicas parte Reaseguradores	13	740.259.966	3.497.585.496	4.804.895.642
Activos por impuestos corrientes	14	1.478.677	1.953.076	3.979.819
Propiedades, planta y equipo	15	22.701.921	24.820.323	24.259.170
Activos Intangibles	16	4.700.633	3.520.646	3.602.000
Otros activos no financieros	17	44.093.141	32.284.041	25.458.109
Impuestos diferidos	18	52.593.220	17.959.441	-
Total de activos		2.369.964.150	4.935.615.055	6.199.534.442
Pasivos				
Pasivos financieros	19	10.721.073	13.000.126	12.647.768
Reservas Técnicas	20	1.675.690.736	4.261.252.600	5.502.317.820
Cuentas por pagar actividad aseguradora	21	206.935.956	121.987.732	154.700.591
Otras cuentas por pagar	22	85.038.601	62.778.740	40.844.501
Cuentas por pagar beneficios a los empleados	23	15.554.020	8.869.352	10.546.436
Provisiones	24	52.187.043	32.767.981	33.271.705
Cuentas por Pagar a Casa Matriz	25	6.808.820	890.486	153.397
Pasivos por impuestos corrientes	26	1.444.754	13.367.124	13.560.927
Pasivos por impuestos diferidos		-	-	2.295.766
Otros pasivos no financieros		128.834	175.934	25.001
Total pasivos		2.054.509.837	4.515.090.075	5.770.363.912
Patrimonio				
Capital Suscrito y Pagado	27	105.353.291	105.353.291	105.353.291
Prima de colocación de acciones		196.280.455	196.280.455	196.280.455
Reservas	28	25.680.948	22.116.495	17.864.184
Resultado del ejercicio		21.071.509	35.644.525	42.523.113
Resultados acumulados	29	-	64.546.178	52.686.588
Resultado por convergencia		3.601.367	3.601.367	3.601.367
Otros Resultados Integrales	30	(36.533.257)	(7.017.331)	10.861.532
Patrimonio total		315.454.313	420.524.980	429.170.530
Total de patrimonio y pasivos		2.369.964.150	4.935.615.055	6.199.534.442

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


 Brenda Cuevas
 Representante Legal (*)


 Diego Armando Roncería E.
 Contador (*)
 T.P. 155108-T


 Ibeth Angélica Quintero Cardenas
 Revisor Fiscal
 T.P. 184242-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de la contabilidad de la compañía

MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.


Estados Separados de Resultados Integrales


Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021


(Valores en miles de pesos colombianos)

	Nota	31-dic-22	Re-Expresado 31-dic-21
Ingresos y Gastos			
Primas Brutas Emitidas	31	1.539.663.850	1.213.130.550
Primas Brutas Cedidas	32	(728.252.612)	(652.055.738)
Primas Retenidas		811.411.238	561.074.812
Variación Reservas de Primas de Seguros:			
Liberación y Constitución Reservas sobre Primas	33	(112.620.058)	(15.655.097)
Primas Netas Devengadas		698.791.180	545.419.715
Costos Neto de Siniestralidad y Reclamaciones:			
Siniestros Liquidados	34	(3.124.053.889)	(883.289.663)
Siniestros Recobrados a Reaseguradores	35	2.752.389.375	593.546.466
Liberación y Constitución Reservas de Siniestros	36	(55.739.920)	(20.029.883)
Siniestros Incurridos Netos		(427.404.434)	(309.773.080)
Ingresos y Costos de Seguros:			
Gastos por Comisiones Agentes, Corredores e Intermediarios	37	(193.847.450)	(138.170.582)
Ingresos por Comisiones a Coaseguradores	38	2.582.864	2.638.346
Comisiones de Reaseguro	39	78.820.359	74.732.911
Costos de Contratos no Proporcionales	40	(22.344.767)	(17.540.331)
Otros Ingresos y costos de seguro	41	(78.091)	(1.186.004)
Total Ingresos y Costos de Seguros		(134.867.085)	(79.525.660)
Utilidad Antes de Gastos Operacionales		136.519.661	156.120.975
Gastos de Operación			
Beneficios a Empleados	42	(62.681.378)	(54.918.499)
Gastos Administrativos	43	(118.400.884)	(100.094.674)
Depreciaciones y Amortizaciones	44	(5.190.373)	(7.316.272)
Otros Ingresos	48	16.577.909	41.847.422
Otros Egresos	49	(131.180)	(1.460.616)
Deterioro neto de recuperaciones	50	76.466	(30.896.610)
Diferencia en cambio	51	(13.070.554)	4.807.312
Total Gastos de Operación		(182.819.994)	(148.031.937)
Utilidad Operacional antes de actividades de inversion		(46.300.333)	8.089.038
Actividades de inversion			
Ingresos y Gastos Financieros por Valoración de inversiones	45	66.282.129	35.945.076
Ingresos Financieros y Otros Intereses	46	4.157.278	3.155.875
Egresos por Intereses Financieros y otros intereses	47	(913.565)	(1.034.268)
Resultado financiero neto		69.525.842	38.066.683
Utilidad Antes de Impuesto Sobre la Renta		23.225.509	46.155.721
Impuesto Sobre la Renta y Complementarios	52	(2.154.000)	(10.511.196)
Utilidad Neta del Periodo		21.071.509	35.644.525
Otros Resultados Integrales			
Utilidad neta del año de operaciones continuadas			
Utilidad neta del año			
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Inversiones disponibles para la venta		(29.515.926)	(17.868.864)
Total otros resultados integrales durante el año, neto de impuestos		(29.515.926)	(17.868.864)
Total otros resultados integrales del año		(8.444.417)	17.775.661

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Brenda Cuevas
Representante Legal (*)


Diego Armando Roncería E.
Contador (*)
T.P. 155108-T


Ibeth Angélica Quintero Cardenas
Revisor Fiscal
T.P. 184242-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de la contabilidad de la compañía

MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.


Estado Separado de Cambios en el Patrimonio


Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Patrimonio de los Accionistas	Nota	27	28	30	29	Resultado del Ejercicio	Total	
		Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado por convergencia	
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		105.353.291	196.280.455	17.864.184	10.861.532	52.686.588	3.601.367	429.170.550
Traslado de resultados de periodos anteriores		-	-	-	-	42.523.113	-	-
Otro resultado integral		-	-	-	(17.878.863)	-	-	(17.878.863)
Ajuste Adopción NIIF 16		-	-	-	-	890.888	-	890.888
Distribución de Dividendos		-	-	-	-	(27.302.100)	-	(27.302.100)
Constitución de Reservas		-	-	4.252.311	-	(4.252.311)	-	-
Resultado del ejercicio 2021		-	-	-	-	-	-	35.644.525
Saldo al 31 de Diciembre de 2021		105.353.291	196.280.455	22.116.495	(7.017.331)	64.546.178	3.601.367	420.524.980
Traslado de resultados de periodos anteriores		-	-	-	-	35.644.525	-	-
Distribución de Dividendos		-	-	-	-	(96.626.250)	-	(96.626.250)
Constitución de Reservas		-	-	3.564.453	-	(3.564.453)	-	-
Otro Resultado integral		-	-	-	(29.515.926)	-	-	(29.515.926)
Resultado del ejercicio 2022		-	-	-	-	-	-	21.071.509
Saldo al 31 de Diciembre de 2022		105.353.291	196.280.455	25.680.948	(36.533.257)	-	3.601.367	315.454.313

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Brenda Cuevas
Representante Legal (*)


Diego Armando Roncería E.
Contador (*)
T.P. 155108-T


Ibeth Angélica Quintero Cardenas
Revisor Fiscal
T.P. 184242-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de la contabilidad de la compañía

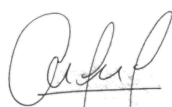
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.


Estado Separado de Flujo de Efectivo


Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		\$ 21.071.509	\$ 35.644.525
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	15	1.034.095	959.517
Depreciación de activos por derechos de uso	15	2.612.243	2.744.572
Amortización de intangibles	16	1.544.035	3.612.182
Deterioro, neto	10, 11, 12	(76.466)	30.896.610
Participación en utilidades de Inversiones Subsidiarias y asociadas	9	(2.762.963)	(2.868.219)
Utilidad en cambio de moneda extranjera		515.377	2.644.324
Otros ajustes que no generan flujo de efectivo		-	890.888
Costos Financieros bienes de uso		913.565	
Valoración de Inversiones	9	136.560.982	39.259.895
Gastos por impuesto a la ganancias		(2.154.000)	10.511.196
Cambio en Activos y Pasivos:			
Reservas técnicas, neto	13, 20	175.992.626	58.483.984
Otros activos		(11.809.100)	2.075.667
Primas pendientes de recaudo	10	(154.367.576)	(580.650)
Otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	11	(29.012.893)	6.618.453
Otras cuentas por cobrar		307.259	(8.014)
Impuesto corriente, neto		(9.293.970)	4.083.370
Impuesto diferido, neto	18	(34.633.779)	(21.398.387)
Cuentas por pagar beneficios a los empleados	23	6.684.668	(1.677.084)
Otras cuentas por pagar actividad aseguradora	21	89.952.993	38.758.964
Provisiones	24	19.419.062	946.405
Otras cuentas pagar	22	22.259.861	(60.514.600)
Otros pasivos no financieros		(47.101)	-
Pasivos financieros		(1.365.488)	6.664.907
Dividendos recibidos por inversiones en instrumentos financieros		-	27.329
Intereses Pagados por arrendamiento		(913.565)	(1.034.090)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>232.431.374</u>	<u>156.741.744</u>
Flujo de efectivo por actividades de Inversión:			
Adquisición de inversiones	9	(126.851.374)	(157.322.710)
Producto de la redención de inversiones		-	22.103.084
Adquisición de activos intangibles, neto	16	(2.724.022)	(3.530.828)
Adquisición y retiros de propiedad y equipo, neto	15	(1.527.938)	(888.668)
Dividendos recibidos		1.705.358	917.502
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(129.397.976)</u>	<u>(138.721.620)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiación:			
Pago de obligaciones por arrendamiento financiero		-	(1.990.125)
Pago de dividendos		(96.626.250)	(27.302.100)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		<u>(96.626.250)</u>	<u>(29.292.225)</u>
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido		(340.763)	11.272.101
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo		6.407.148	(8.662.463)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio el período	8	98.679.902	96.070.264
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	8	<u>104.746.287</u>	<u>98.679.902</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros


Brenda Cuevas
Representante Legal (*)


Diego Armando Roncería E.
Contador (*)
T.P. 155108-T


Ibeth Angélica Quintero Cardenas
Revisor Fiscal
T.P. 184242-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de la contabilidad de la compañía

1. Entidad que reporta

Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., (la Compañía o Mapfre), entidad de carácter privado sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuyo objeto social es la operación de seguros y reaseguros, fue constituida mediante Escritura Pública 428 de junio 22 de 1960, otorgada en la Notaría Segunda de Santa Marta. Su duración está prevista hasta 2060. Mediante Resolución 277 de 1999 la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la licencia de funcionamiento, a su vez el domicilio principal de la entidad que reporta está ubicado en la Carrera 14 No. 96-34 de la ciudad de Bogotá, no obstante, mantiene operaciones en el territorio nacional teniendo como sedes alternas las principales ciudades del país, tales como Barranquilla, Medellín, Cali, Bucaramanga, Manizales, Pereira, Ibagué entre otras.

La Compañía se constituyó bajo la denominación de Compañía Bananera de Seguros. Sus principales reformas estatutarias son las siguientes: Mediante escritura pública 3024 de 1969, otorgada en la notaría novena de Bogotá, D.C., cambió su razón social por la de Seguros Caribe S.A. y trasladó su domicilio principal a Bogotá, D.C.; mediante escritura pública 6138 de 1995, otorgada en la notaría cuarta de Bogotá, D.C., cambió su razón social por la de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.; y, mediante escritura pública 2411 de 1999, otorgada en la notaría treinta y cinco, amplió su razón social por la de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., pudiendo utilizar la sigla Mapfre Seguros de Colombia.

La Compañía cuenta con 607 y 465 empleados al cierre de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

La Compañía pertenece al Grupo Empresarial Mapfre Colombia, cuyo accionista principal, Mapfre América S.A., está ubicado en España. La situación de control de grupo la ejerce la Fundación Mapfre a través de las sociedades Cartera Mapfre S.A., Mapfre S.A. y Mapfre América S.A.

Los ramos que en la actualidad se encuentran aprobados son: agricultura, aviación, cumplimiento, incendio, lucro cesante, manejo, montaje y rotura de maquinaria, navegación, responsabilidad civil, riesgo de minas y petróleos, sustracción y terremoto, todo riesgo contratistas, transportes, vidrios, seguro de daños corporales causados a las personas en accidentes de tránsito–SOAT y vida grupo.

2. Bases de medición de los estados financieros separados y resumen de las principales políticas contables significativas

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros (separados) han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) 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, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 28 de febrero de 2023.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros (separados) las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la medición de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
- La NIIF 4 respecto del tratamiento de las reservas técnicas catastróficas y las reservas de desviación de siniestralidad.
- Para los efectos de la aplicación de la NIIF 4, contenida en el marco técnico normativo de información financiera para los preparadores que conforman el Grupo 1, en lo concerniente al valor de los ajustes que se puedan presentar como consecuencia de la prueba de la adecuación de los pasivos a que hace referencia el párrafo 15 de esa norma, se continuarán aplicando los períodos de transición establecidos en el Decreto 2973 de 2013; en los ajustes graduales de las reservas constituidas antes del 1 de octubre de 2010 para el cálculo de las pensiones del Sistema General de Pensiones, del Sistema General de Riesgos Laborales y los demás productos de seguros que utilicen las tablas de mortalidad de rentistas en su cálculo, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adicionalmente, la Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

Las siguientes excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados.

- Reconocimiento en el otro resultado integral de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF.
- Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas.
- Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF no computarán en el cumplimiento de los requerimientos prudenciales de patrimonio técnico, capital mínimo requerido para operar, así como en la observancia de los demás controles de ley
- En caso de que la aplicación por primera vez de las NIIF genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico.

Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, aplicables a entidades del Grupo 1:

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y, sus subordinadas. La compañía no presentará estados financieros consolidados teniendo en cuenta que cumple con lo mencionado en el párrafo 4 de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados,

- Es una subsidiaria totalmente participada por otra compañía y todos sus propietarios han sido informados.
- No posee instrumentos de deuda o de patrimonio que se negocien en un mercado público.
- Sus estados financieros no se registran ante ninguna organización regulatoria ya que no tienen el propósito de emitir instrumentos en un mercado público.

- Su controladora final, o alguna de las controladoras intermedias, elabora estados financieros consolidados que se encuentran disponibles para uso público y cumplen con las NIIF, en los cuales las subsidiarias se consolidan o miden a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con esta NIIF.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros (separados) son los estados financieros principales.

2.2 Bases de presentación y medición de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre una base de costo histórico, con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Efectivo
- Los instrumentos financieros de las carteras negociables y disponibles para la venta con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- Los beneficios a empleados son medidos al valor razonable.
- Las reservas técnicas de seguros se miden con base a métodos actuariales.
- Otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y obligaciones financieras a costo amortizado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La Compañía debido a las actividades desarrolladas y al comportamiento de estas, de acuerdo con la aplicación de la NIC 21 ha definido como moneda funcional y de presentación, el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. La administración de la Compañía considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro.

La información sobre los supuestos e incertidumbres de estimación sobre los estados financieros se relacionan a continuación:

Pasivos por contratos de seguros

La estimación de los pasivos finales que surgen de los reclamos hechos por los clientes de la Compañía bajo contratos de seguros es el estimado contable más crítico. Hay varias fuentes de incertidumbre que necesitan ser consideradas en el estimado del pasivo que la Compañía pagará finalmente por tales reclamos. De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia dichos pasivos están divididos en pasivos por siniestros avisados por liquidar, siniestros ocurridos, pero no reportados todavía al corte de los estados financieros a la Compañía. Como carácter general las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están

basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicará en ese período en forma prospectiva.

La principal hipótesis está basada en el comportamiento y desarrollo de los siniestros, utilizando la frecuencia y costos de estos de los últimos ejercicios. Asimismo, se tienen en cuenta en las estimaciones, hipótesis sobre los tipos de interés, retrasos en el pago de siniestros y cualquier otro factor externo que pudiera afectar tales estimaciones. Las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento de la emisión de los contratos. No obstante, en el caso de que se pusiera de manifiesto una insuficiencia demostrada, se constituirían las provisiones necesarias para cubrirla.

Reserva de siniestros ocurridos no avisados

Esta reserva está compuesta por dos elementos principales:

La reserva de siniestros ocurridos no avisados corresponde a una estimación del valor de los siniestros que a la fecha de corte ya han ocurrido, pero de los cuales la Compañía no tiene conocimiento.

La reserva de siniestros ocurridos no suficientemente avisados corresponde a la estimación del valor de los siniestros que, aunque ya fueron avisados, pueden no estar suficientemente reservados (pues la Compañía podría no tener toda la información).

La reserva anterior complementa la reserva de siniestros avisados, formando la reserva de siniestros y permiten estimar las obligaciones de siniestros ya ocurridos.

Reserva de riesgos catastróficos

Reserva de riesgos catastróficos: esta reserva se constituye para cubrir riesgos derivados de eventos catastróficos definidos como de alta severidad y baja frecuencia. De acuerdo con lo reglamentado por el Decreto 2973 del 20 de diciembre de 2013, esta reserva se debe constituir con los recursos liberados de la reserva de riesgos en curso del ramo de terremoto y será acumulativa hasta alcanzar el resultado entre multiplicar el factor de máxima pérdida probable de la cartera retenida promedio de los últimos cinco (5) años y la cartera retenida por la Compañía.

Siniestros avisados por liquidar

Corresponde al monto de recursos que debe destinar la Compañía para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos han sido avisados, así como los gastos asociados a estos, a la fecha de cálculo de este pasivo.

Para la constitución del pasivo, la Compañía tiene en cuenta la magnitud del siniestro, el valor asegurado y la modalidad del amparo, las condiciones de la póliza que lo deriva, los valores sugeridos por los ajustadores, coaseguradores o reaseguradores. También se evalúa y sopesa el riesgo subjetivo, técnico, reputacional y financiero.

El pasivo para gastos legales es determinado por el valor de los honorarios del abogado a cargo de la defensa de la Compañía, en caso de ser necesario, y del costo de aspectos que incidan en el desarrollo del proceso como honorarios de peritos, desplazamientos, etc.

También se debe evaluar la existencia de coaseguros y reaseguros, sobre todo verificando si existe esta última figura, no exista cláusula de control de reclamos, evento en el cual se debe contar con la instrucción de los Reaseguradores de cara al manejo del siniestro y designación de ajustadores y apoderados.

La Circular Externa 025 del 22 de septiembre de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia inicio vigencia en septiembre de 2018 la cual incluye en esta reserva los gastos indirectos asociados a los siniestros, adicionalmente, se segmentan los siniestros entre típicos y atípicos que permiten determinar metodologías diferentes para la estimación de esta reserva:

- Para los siniestros típicos, la estimación de la reserva de siniestros avisados se realiza considerando la información histórica con la cuenta la Compañía considerando el producto y cobertura afectada.
- Para los siniestros atípicos, se tiene en cuenta la valoración realizada por peritos.

Deterioro de primas por recaudar

Basados en modelo de deterioro mensualmente se imputa a los resultados del año, un deterioro de pérdida incurrida sobre la clasificación de altura de mora de cada recibo y segmentación de tipo de negocio (Individual o Colectivo).

El modelo calcula la provisión de cartera multiplicando la porción devengada de la cartera pendiente por el porcentaje de pérdida incurrida en cada clasificación y segmentación de tipo de negocio.

La Compañía realizará análisis adicional “Camel” para los clientes corporativos que considere necesario con el fin de tener en cuenta dentro del cálculo del deterioro, además de la altura de las pólizas, la fortaleza económica de los clientes con base en sus indicadores financieros, otorgando un puntaje a cada indicador y su respectiva ponderación estará asociado a un porcentaje de disminución del deterioro de las primas por recaudar en favor de la Compañía.

Deterioro contingencias a cargo de reaseguradores

La Compañía ha desarrollado una metodología propia, documentada y establecida para la cuantificación de las contingencias a cargo de los reaseguradores, empleada para la contabilización de las reservas, la cual tiene en cuenta los siguientes parámetros:

- Porcentajes de cesión de los contratos de reaseguros, así como límites y capacidades.
- Saldos de reservas técnicas (reserva de riesgos en curso, de siniestros avisado e IBNR).

Los principales juicios que considera la compañía en el desarrollo de la metodología son:

- Se determina como el producto del saldo neto de reservas y depósitos y una probabilidad de default.
- La cuantificación de la probabilidad de default resulta de un sistema de credibilidad donde se ponderan:

- a) Deterioro esperado. Se asumen probabilidades de default en función del rating del reasegurador. Las probabilidades de default se toman de la normativa europea de Solvencia II. Se tiene en cuenta la duración de los flujos de caja esperados y la demora en el pago de las obligaciones por parte del reasegurador. Asimismo, ese asume una tasa de recobro del 50%.

- b) Deterioro observado. En función del comportamiento observado desde distintas áreas de gestión de la compañía.

Arrendamientos

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios, entre los que se encuentran la determinación del plazo del arrendamiento y la tasa utilizada para descontar los flujos de efectivo. El plazo del arrendamiento se definió de acuerdo con la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos, lo cual implica un alto grado de incertidumbre debido al uso de información relevante sobre eventos pasados. Por otro lado, no fue posible obtener la tasa implícita de los contratos de arrendamiento y, por lo tanto, se utiliza una tasa incremental promedio ponderada del 9.5% para descontar los flujos asociados con el arrendamiento. La Compañía realiza el análisis teniendo en cuenta la moneda, el plazo del arrendamiento, el entorno económico y las clases de activos subyacentes, para determinar el promedio ponderado del tipo de interés incremental del arrendatario.

Provisiones y contingencias

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se remiden. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del período de activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados en el rubro de diferencias de cambio. Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras utilizadas en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

(Cifras en pesos)	2022	2021
USD	COP\$4,810.20	COP\$3,981.16
EURO	COP\$5,122.38	COP\$4,527.77

3. Políticas contables significativas

3.1 Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Es importante destacar que si los depósitos a la vista están

respaldando el calce con las reservas que tienen la compañía, no se consideraran parte del equivalente a efectivo, sino se dará tratamiento de instrumentos financieros.

Los sobregiros bancarios forman parte integral de la gestión de efectivo de la Compañía.

3.2 Instrumentos financieros

La Compañía clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes literales:

- Del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y,
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y,
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Sin perjuicio de lo señalado en los párrafos anteriores, una entidad puede, en el reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominado "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Clasificación instrumentos financieros de inversión

Dado su objetivo de estructuración de portafolio como parte del negocio de seguros y el respaldo de la reserva técnica, la Compañía define como estrategia mantener una mezcla entre las opciones de clasificación: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones se clasifican en negociables, mantenidas hasta el vencimiento y disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y disponibles para la venta pueden ser clasificadas en títulos de deuda y títulos participativos.

Inversiones negociables

Dentro de las inversiones "Negociables" se registran títulos de deuda que han sido adquiridos con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

La clasificación "negociables" de duración variada permite atender los compromisos con los asegurados cuyo principal objetivo es obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. De igual modo las inversiones en títulos participativos que se clasifiquen o reclasifiquen como

inversiones negociables, como consecuencia del cambio de bursatilidad, deberán ser reclasificadas como inversiones disponibles para la venta cuando su bursatilidad cambie de alta o media, a baja omínima, o a sin ninguna cotización.

Inversiones disponibles para la venta

Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de las cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas de acuerdo con las políticas establecidas en el modelo de negocio.

Su principal objetivo no es el de mantener dichas inversiones hasta su maduración, si no la de disminuir la volatilidad en los estados de resultados durante su tenencia en la ejecución de la estrategia de inversión mantenerlas cuando menos durante seis (6) meses contados a partir del día en que fueron clasificadas en esta categoría. Vencido el plazo de seis (6) meses a que hace referencia, el primer día hábil siguiente, tales inversiones pueden ser reclasificadas a cualquiera de las otras dos (2) categorías. Se clasificarán dentro de esta los títulos participativos que en el marco de la estrategia de inversión no deseen clasificarse como negociables, y/o aquellos de baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

Corresponden a los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito serio de mantener la inversión es la intención positiva e inequívoca de no enajenar el valor, de tal manera que los derechos en él incorporados se entiendan en cabeza del inversionista.

En el marco de la estrategia de inversiones, su principal objetivo corresponde a la conformación de un portafolio estructural en el cual la intención es la de no vender los títulos valores y mantenerlos hasta su plazo de maduración o redención.

Inversiones en compañía subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial reglamentado en el Decreto 2496 de 2015, de acuerdo con lo establecido el Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, tal como se describe en la NIC 28. Bajo el método de participación, las inversiones en compañías subsidiarias se registran al costo atribuido al 1 de enero de 2014, incluida sus valorizaciones, y posteriormente son ajustadas periódicamente por los cambios en la participación de la matriz en los saldos netos de la subsidiaria, menos los dividendos recibidos en efectivo.

Valoración instrumentos financieros de inversión

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el registro contable y la revelación a valor razonable de los instrumentos financieros.

Las inversiones negociables inicialmente se registran por su costo de adquisición o compra y diariamente se valorizan con base en el valor razonable de intercambio y la variación resultante se lleva a cuentas de resultado. En el caso de los títulos de deuda el valor razonable de intercambio es determinado con información de bolsas de valores o similares, y en su defecto, de no contarse

con estos precios, con base en el valor presente de los flujos futuros de capital e intereses descontados a una tasa de interés de mercado calculada de acuerdo con ciertos parámetros establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para los títulos participativos, el valor de mercado representa el importe en efectivo o su equivalente en el que es factible convertir la inversión en la fecha de valoración.

Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se deberán valorar en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, la Tasa Interna de Retorno se debe recalcular cada vez que cambie el valor del indicador facial y cuando se presente vencimiento de cupón. En estos casos, el valor presente a la fecha de recalcular, excluidos los rendimientos exigibles pendientes de recaudo, se debe tomar como el valor de compra.

Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de vencimiento del período a remunerar, la Tasa Interna de Retorno se debe recalcular cada vez que el valor del indicador facial cambie.

Las inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda se administran de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en el Capítulo 1. evaluación de inversiones en la cual informa que forman parte de las inversiones disponibles para la venta: los valores participativos con baja o mínima bursatilidad; los que no tienen ninguna cotización y los valores participativos que mantenga un inversionista cuando éste tiene la calidad de matriz o controlante del respectivo emisor de estos valores.

Para los títulos denominados en moneda extranjera, en unidades de valor real (UVR) u otras unidades se determina el valor razonable del respectivo título o valor en su moneda o unidad de denominación. Si el valor o título se encuentra denominado en una moneda distinta del dólar de los Estados Unidos de América, el valor determinado se convierte a dicha moneda con base en las tasas de conversión de divisas autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia. El valor obtenido se multiplica por la tasa representativa del mercado (TRM) vigente para el día de la valoración y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia o por el valor de la unidad vigente para el mismo día, según sea el caso.

Mapfre Seguros Generales S.A., está afiliada a PIP (Proveedor Integral de Precios) (sistema de valoración) de la Bolsa de Valores de Colombia, mediante el cual se suministra la información necesaria para la valoración de los títulos que conforman el portafolio de inversiones.

Los títulos participativos emitidos y negociados en Colombia se valoran de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración, según los cálculos efectuados o autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía calcula el valor en riesgo (VeR) de acuerdo con el nuevo capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, en el anexo 2 y 3.

Contabilización de las variaciones en el valor de las inversiones

Las inversiones se deben registrar inicialmente por su costo de adquisición y desde ese mismo día deberán valorarse a valor razonable, a TIR o variación patrimonial, según corresponda, de acuerdo con lo señalado en el capítulo I -1 de la Circular Básica Contable y Financiera. La contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor razonable de las inversiones se realizará a

partir de la fecha de su compra, individualmente, por cada título o valor, de conformidad con las siguientes disposiciones:

Para las inversiones negociables, la contabilización debe efectuarse en las respectivas cuentas de “Inversiones a valor razonable con cambios en resultados”, del catálogo único de información financiera con fines de supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Para las inversiones para mantener hasta el vencimiento, la contabilización debe efectuarse en las respectivas cuentas de “Inversiones a Costo Amortizado”, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Para las inversiones disponibles para la venta, la contabilización debe efectuarse en las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI”, del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión.

Los cambios que sufra el valor de los títulos o valores de deuda se contabilizan de conformidad con el siguiente procedimiento:

Contabilización del cambio en el valor presente: La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior, se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.

Ajuste al valor razonable: La diferencia que exista entre el valor razonable de dichas inversiones y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI).

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión. Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el ORI, se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.

Para los títulos y/o valores participativos, el efecto de la valoración de la participación que le corresponde al inversionista, se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI), con cargo o abono a la inversión.

Los dividendos que se repartan en especie o en efectivo, se deben registrar como ingreso, ajustando la correspondiente cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y, si es necesario, también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.

Deterioro por calificación de riesgo crediticio instrumentos de inversión

El precio de los títulos y/o valores de deuda negociables o disponibles para la venta, los mantenidos hasta el vencimiento, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.

La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales (ORI).

Los títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal, neto de las amortizaciones hasta la fecha de valoración:

Calificación	Porcentaje	Calificación	Porcentaje
Largo plazo	máximo	corto plazo	máximo
BB+, BB, BB-	90%	3	90%
B+, B, B-	70%	4	50%
CCC	50%	5 y 6	0%
DD, EE	0%		

El deterioro sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable de intercambio corresponden a la diferencia entre el valor registrado y dicho precio.

Las entidades deben sujetarse a lo siguiente para determinar las provisiones:

Categoría "A" – Inversión con riesgo normal: Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible tiene una adecuada situación financiera. Para los títulos que se encuentren en esta categoría, no procede el registro de provisiones.

Categoría "B" – Inversión con riesgo aceptable superior al normal: Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de títulos de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no es superior al ochenta por ciento de su valor nominal, neto de las amortizaciones hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos participativos, el valor neto por el cual se encuentran contabilizados no es superior al ochenta por ciento del costo de adquisición.

Categoría "C" – Inversión con riesgo apreciable: Son emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la

recuperación de la inversión. Tratándose de títulos de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no es superior al sesenta por ciento de su valor nominal, neto de las amortizaciones hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos participativos, el valor neto por el cual se encuentran contabilizados no es superior al sesenta por ciento del costo de adquisición.

Categoría "D"– Inversión con riesgo significativo: Se trata de emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como aquellas en que los emisores de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa. Tratándose de títulos de deuda, el valor contabilizado no debe ser superior al cuarenta por ciento de su valor nominal, neto de las amortizaciones hasta la fecha de valoración; en el caso de títulos participativos, el valor neto por el cual se encuentran contabilizados no es superior al cuarenta por ciento del costo de adquisición.

Categoría "E" – Inversión incobrable: La conforman las inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que es incobrable.

El valor neto de las inversiones calificadas en esta categoría debe ser igual a cero. Forman parte de esta categoría los títulos respecto de los cuales no se cuente con los estados financieros con menos de seis meses de antigüedad o se conozcan hechos que desvirtúen alguna de las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la entidad receptora de la inversión.

Cuando una inversión es calificada en esta categoría todas las demás del mismo emisor se llevan a la misma categoría salvo que se tenga suficiente evidencia para hacerlo en una forma distinta.

Las calificaciones externas son efectuadas por una sociedad calificador de valores autorizada por la Superintendencia Financiera, o por una sociedad calificador de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocadas en el exterior.

Se utiliza la calificación más baja cuando la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificador, si fueron expedidas dentro de los últimos tres meses, o la más reciente cuando existe un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

Salvo en los casos excepcionales que establezca la Superintendencia, no se provisionan los títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, por el Banco de la República y por el Fondo de Garantías de Salvo en los casos excepcionales que establezca la Superintendencia, no se provisionan los títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, por el Banco de la República y por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFIN.

3.3 Primas por recaudar

Para las primas por recaudar, se tiene el mecanismo de terminación automática para los ramos revocables. Para los ramos no revocables, y por las condiciones de los amparos ofrecidos, se estudia la situación financiera del asegurado, que incluye tanto la capacidad de pago de la prima como atender el recobro en caso de la ocurrencia del siniestro.

Políticas en materia de garantías

Las primas por cobrar no tienen garantías para el pago por los clientes porque la mora o el atraso provocan la terminación automática para aquellos ramos revocables y los no revocables, la póliza presta mérito ejecutivo para iniciar la acción de cobro.

Castigo de cartera

El proceso de castigo de cartera establece la presentación anual para la aprobación de la Junta Directiva, de todas las deudas con más de 365 días de iniciada la mora y las razones de castigo claramente establecidas y sustentadas, e incluye: (i) Obligaciones menores a 2,5 salarios mensuales mínimos legales vigentes, cuyo cobro directo resultó infructuoso; (ii) Obligaciones mayores a 2,5 salarios mensuales mínimos legales vigentes, calificados como irrecuperable por los abogados externos y/o internos; y (iii) Aquellas obligaciones con vencimientos menores a un año, pero que por razones jurídicas se consideran incobrables.

Deterioro primas por recaudar

Basados en modelo de deterioro aprobado por la Junta Directiva, mensualmente se imputa a los resultados del año, un deterioro de pérdida incurrida sobre la clasificación de altura de mora de cada recibo y segmentación de tipo de negocio (Individual ó Colectivo), dicha clasificación corresponde a la siguiente tabla:

$$ID_INV_COLEC = \begin{cases} I, & \text{Si } COD_TIPO_NEGOCIO \text{ es } I. \\ C, & \text{Si } COD_TIPO_NEGOCIO \text{ es } C. \\ C, & \text{Si } COD_TIPO_NEGOCIO \text{ es } A. \\ I, & \text{Si } COD_TIPO_NEGOCIO \text{ es } F \text{ y } COD_PRODUCTO \text{ es } 126, 131 \text{ o } 132. \\ C, & \text{Si } COD_TIPO_NEGOCIO \text{ es } F \text{ y } COD_PRODUCTO \text{ es } 140 \text{ o } 314. \end{cases}$$

Nota: Las anteriores reglas son anidadas.

FACTOR DE DEVENGO: = Corresponde al porcentaje de la vigencia transcurrida desde la fecha de FECHA INICIO VIGENCIA DE POLIZA hasta la FECHA DE CORTE, se calcula de la siguiente manera:

$$FACT_DEVENG = \begin{cases} 0 & , \text{ Si } FC < FEC_INI_VIG_POLIZA \\ \frac{1}{FC - FEC_INI_VIG_POLIZA} & , \text{ Si } FC > FEC_FIN_VIG_POLIZA \\ \frac{1}{FEC_FIN_VIG_POLIZA - FEC_INI_VIG_POLIZA} & , \text{ Caso Contrario} \end{cases}$$

Nota: Las anteriores reglas son anidadas.

PRIMA DEVENGADA: = Corresponde a la prima devengada y se calcula como; FACTOR DEVENGO*(TOTAL PRIMA PENDIENTE – TOTAL COMISION MAPFRE).

PRIMA RETENIDA DEVENGADA: = Corresponde al porcentaje de retención de la prima devengada, se calcula como; PRIMA DEVENGADA* PORCENTAJE RETENCIÓN.

EDAD_MORA: = Corresponde a los días de mora contabilizados desde la FECHA DE CORTE, se calcula de la siguiente manera:

$$EDAD_MORA = \begin{cases} 0, & \text{Si } ID_INV_COLEC \text{ es } C \text{ y } FC < FEC_EFEC_CTA_COBRO_IN. \\ 0, & \text{Si } ID_INV_COLEC \text{ es } C \text{ y } FEC_EFEC_CTA_COBRO_IN \text{ no existe.} \\ 0, & \text{Si } ID_INV_COLEC \text{ es } I \text{ y } FC < FEC_INI_VIG_SPTO. \\ FC - FEC_EFEC_CTA_COBRO_IN, & \text{Si } ID_INV_COLEC \text{ es } C \text{ y no se cumplen las condiciones anteriores.} \\ FC - FEC_INI_VIG_SPTO, & \text{Si } ID_INV_COLEC \text{ es } I \text{ y no se cumplen las condiciones anteriores.} \end{cases}$$

Nota: Las anteriores reglas son anidadas.

PORCENTAJE DE PROVISIÓN: = Corresponde al porcentaje de la provisión a constituir, se calcula de acuerdo con las condiciones del siguiente cuadro;

Tabla anidada:

CONDICION 1	CONDICION 2	CONDICION 3	Valor
Si tiene marca COBRO JURIDICO			1,00
Si tiene marca INTERCOMPAÑIA			0,00
Si COD_LINEA_NEGOCIO es 10	EDAD_MORA <= 365 días		0,00
	EDAD_MORA > 365 días		1,00
Si COD_PRODUCTO es 701	EDAD_MORA < 31 días		0,00
	EDAD_MORA >= 31 días		1,00
Si MCA_REVOCABLE es N	EDAD_MORA < 31 días		0,00
	EDAD_MORA >= 31 días		1,00
Si DESC_TIPO_COASEGURO es ACEPTADO	EDAD_MORA >= 210 días		1,00
	180 días <= EDAD_MORA es <210 días	ID_INV_COLEC es I	1,00
		ID_INV_COLEC es C	0,50

	120 días <= EDAD_MORA < 180 días		0,25
	EDAD_MORA < 120 días		0,00
Si DESC_TIPO_COASEGURO es diferente de ACEPTADO	EDAD_MORA >= 120 días		1,00
	90 días <= EDAD_MORA < 120 días	ID_INV_COLEC es I	1,00
		ID_INV_COLEC es C	0,50
	30 días <= EDAD_MORA < 90 días		0,25
	EDAD_MORA < 30 días		0,00

Nota: Las anteriores reglas son anidadas.

PROVISION_DIRECTA: = Corresponde a la provisión directa de la cartera, se calcula así;

$$PROVISION_{DIRECTA} = PRIMA_{DEVENGA} * PORCENTAJE DE PROVISIÓN$$

PROVISION_RETENIDA: = Corresponde a la provisión retenida de la cartera, se calcula así;

$$PROVISION RETENIDA = PRIMA_{RETENIDA DEVENGADA} * PORCENTAJE DE PROVISIÓN$$

3.4 Activos por reaseguro

Los activos derivados de contratos de seguro son los derechos contractuales netos de Mapfre Seguros Generales S.A., que se derivan de un contrato de seguro.

Los activos derivados de reaseguro cedido son los derechos contractuales netos del cedente, en un contrato de reaseguro.

El registro del pasivo del proceso de reaseguros se realiza por las obligaciones que se adquieren en los contratos de reaseguros y notas de cobertura de acuerdo con las condiciones técnicas del contrato y como consecuencia el registro del activo se registra por los derechos adquiridos en referencia a las coberturas o amparos indicados en los contratos y notas de cobertura.

Para el análisis de cada uno de los rubros que afectan el estado de resultados por línea de negocio, se tienen en cuenta: los conceptos de primas netas emitidas, variación de reserva de riesgos en curso, variación provisión prima pendiente, impuestos indirectos, comisiones y participaciones, siniestros pagados, variación de la reserva de siniestros, variación de beneficios y externos, variación reserva matemática, primas cedidas, comisiones y participaciones del reaseguro cedido; los cuales deben ser imputados directamente a cada una de las unidades de negocio que correspondan.

A continuación, detallamos las diferentes variaciones del reaseguro:

- Variación reserva de riesgos en curso-reaseguro cedido: Incluye la parte a recuperar al reaseguro por la variación del saldo de dichas reservas.
- Siniestros pagados-reaseguro cedido: Incluyen los reintegros del reaseguro correspondientes a las prestaciones derivadas de los contratos de seguros y gastos inherentes a sus liquidaciones.
- Variación reserva de siniestros-reaseguro cedido: Incluye la parte a recuperar al reaseguro por la variación del saldo de dichas reservas.
- Comisiones y participaciones - reaseguro cedido: Recoge las comisiones y participaciones correspondientes al reaseguro cedido por la cesión de primas.

Deterioro de activo por reaseguro

El deterioro de un activo por contrato o nota de cobertura de reaseguro cedido se efectuará basados en los movimientos que efectuó la Compañía cedente al actualizar sus importes en libros, y reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de activo por reaseguro siempre y cuando:

- Existe evidencia, a consecuencia de un evento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo por reaseguro, en la cual la compañía cedente puede no recibir todos los importes que se le adeuden en función de los términos del contrato.
- Cuando se incumplen los términos del contrato de reaseguros o notas de cobertura y se evidencia que en la cuenta corriente no se han generado movimiento durante los

últimos 6 meses que conlleven a desembolso o transferencias de la compañía reaseguradora a favor de la cedente.

- Cuando existan embargos judiciales sobre las compañías reaseguradoras en la cuales no se encuentre evidencia clara que la compañía reaseguradora puede responder a los activos registrados inicialmente por la compañía cedente.
- Existe evidencia, a consecuencia de un evento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo por reaseguro, en la cual la Compañía cedente puede no recibir todos los importes que se le adeuden en función de los términos del contrato.
- Ese evento tenga un efecto que se puede medir con fiabilidad sobre los importes que el cedente vaya a recibir de la Compañía reaseguradora.

Mapfre Seguros Generales S.A., realizará el tratamiento de los activos por reaseguro, de acuerdo con lo establecido anteriormente y lo reglamentado en el Decreto 2973 de 2013 y documentos reglamentarios adicionales que emita la Superintendencia Financiera de Colombia y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para la medición de las reservas técnicas.

Deterioro contingencias a cargo de reaseguradores

Con la entrada en vigor de la Circular Externa 038 de 2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia la compañía ha desarrollado una metodología propia, documentada y establecida para la cuantificación de las contingencias a cargo de los reaseguradores, empleada para la contabilización de las reservas, la cual tiene en cuenta los siguientes parámetros:

- Porcentajes de cesión de los contratos de reaseguros, así como límites y capacidades.
- Saldos de reservas técnicas (reserva de riesgos en curso, de siniestros avisado e IBNR).

La metodología establecida para cuantificación del deterioro del activo/contingencias a cargo de reaseguradores (basada en el modelo de Solvencia II), fue suministrada por el área de Actuaría, firmada por el Actuario Responsable y aprobada por la Junta Directiva; esta metodología ya se estaba aplicando y no generan impacto alguno.

3.5 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro, a excepción de aquellas que mantienen vencimientos inferiores a un año.

Deterioro de otras cuentas por cobrar

La política utilizada por la Compañía para el deterioro de otras cuentas por cobrar es la de provisionar el 100% de las partidas que superen los 6 meses de antigüedad.

3.6 Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de este.

3.7 Propiedades y equipo

La Compañía, reconoce un elemento de propiedad y equipo, como activo si y solo si:

- Sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de este.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las propiedades y equipo se reconocen inicialmente al costo, el costo corresponde a su precio de adquisición, incluidos aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento, también los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y costos de desmantelamiento por el retiro del elemento que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Posteriormente se expresan a su costo menos la depreciación y deterioro acumulados.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la propiedad y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta no cambia su valor en libros. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La Compañía ha establecido que el valor residual de las propiedades y equipo es nulo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Elementos de propiedades y equipo	Vida útil (años)
Muebles y enseres	10
Equipo de computo	4
Vehículos	6.25

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada periodo sobre el que se informa.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

3.8 Bienes recibidos en arrendamiento

En la fecha de inicio de un arrendamiento, la Compañía reconoce una obligación correspondiente al total de pagos del arrendamiento y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el término del arriendo. Se reconocen separadamente el gasto por intereses sobre la obligación y el gasto por depreciación del activo por derecho de uso.

En el reconocimiento posterior, la aseguradora remide la obligación de arrendamiento ante la ocurrencia de acontecimientos como: a) cambios del término del arrendamiento, b) cambios de los pagos futuros pagos de arrendamiento que resulten de variaciones en un índice o en la tasa utilizada para determinar los pagos. El monto de la nueva medición de la obligación se reconocerá como un ajuste al activo por derecho de uso.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso).

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan si existe alguna nueva medición de los pasivos por arrendamiento. Se amortizan en línea recta durante el plazo del arrendamiento y están sujetos a evaluación por deterioro.

Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos variables que no dependan de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que un evento o condición indiquen que el pago ocurrirá.

Para el cálculo del valor presente de los pagos, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. El valor en libros de los pasivos se vuelve a medir si hay un cambio en el plazo, en los pagos fijos o en la evaluación para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento a sus arrendamientos para los contratos que tienen un plazo de ejecución de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no contienen una opción de compra y los contratos en los cuales el activo subyacente se considera de bajo valor.

3.9 Activos intangibles

La Compañía considera activos intangibles aquellos bienes que carecen de apariencia física adquiridos o formados por la Compañía para la producción y comercialización de bienes y la

prestación de servicios, o administración del negocio. Para que un elemento cumpla la definición de activo intangible, cumplirá con los siguientes criterios:

- Identificabilidad.
- Control.
- Existencia de beneficios económicos futuros.

La Compañía tendrá en cuenta que controla un activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros que fluyen del recurso subyacente y además si puede restringir el acceso de terceras personas a esos beneficios.

Para el caso de conocimientos técnicos y de mercado que puedan dar lugar a beneficios económicos futuros, la Compañía controlará estos bienes si, por ejemplo, tiene protegidos esos conocimientos por derechos legales tales como la propiedad intelectual, la restricción de acuerdos comerciales o por una delegación legal de los empleados de mantener la confidencialidad.

Reconocimiento

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad.
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

El reconocimiento de una partida como activo intangible exige, para la entidad, demostrar que el elemento en cuestión cumple con, la definición de activo intangible, los criterios para su reconocimiento.

El costo de un activo intangible de la Compañía internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento.

Medición inicial

Los activos intangibles son medidos en el reconocimiento inicial al costo. El costo se define como la cantidad de dinero en efectivo o medios líquidos equivalentes pagados o el valor razonable de la contraprestación entregada, para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción.

Medición posterior

Mapfre Seguros Generales S.A., aplica, para la medición posterior de sus activos intangibles, el modelo del costo, el cual consiste en contabilizar su costo menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

Vida útil

Es el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de una entidad.

Mapfre Seguros Generales S.A., establece las siguientes vidas útiles para sus activos intangibles:

Activo intangible	vida útil
Licencia – software	1 - 4 años

Amortización

El método de amortización que se utiliza reflejará el patrón en el que el activo de beneficios económicos futuros se espera que sean consumidos por la entidad. La Compañía amortizará los activos intangibles, de forma fiable por el método de línea recta y un valor residual nulo. La Compañía revisará el período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil finita por lo menos al cierre de cada ejercicio económico. La Compañía no amortizará un activo intangible con una vida útil indefinida.

3.10 Deterioro de valor de los activos no financieros

Mapfre Seguros Generales S.A., al final de cada periodo sobre el que se informa, en caso de que existan indicadores de deterioro del valor de algún activo (propiedad y equipo y activos intangibles). Realiza pruebas de deterioro en forma individual, basado en los indicadores internos y externos.

Esta comprobación del deterioro se efectúa en cualquier momento dentro del periodo anual, pero siempre teniendo en cuenta que se realiza en la misma fecha para cada año.

Para la determinación del deterioro es necesario calcular el importe recuperable. Para cada activo individual.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre:

- El valor razonable menos los costos de venta (valor razonable neto), y
- El valor en uso.

El Valor razonable es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción no forzada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la disposición de un activo o unidad generadora de efectivo, excluyendo los costos financieros y los impuestos a las ganancias.

El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo.

Existe deterioro cuando el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del periodo.

3.11 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto de la renta corriente

El impuesto corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros, la Administración periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en los cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias y se determina partiendo de la utilidad contable, incorporando las mayores deducciones fiscales que la normatividad permite (mayores depreciaciones, beneficios tributarios, deducciones especiales, ingresos no gravados, ingresos no constitutivos de renta, rentas exentas) y rechazando aquellas partidas que tienen restricción fiscal en cuanto a su deducibilidad (multas, sanciones, gastos no procedentes, gastos limitados).

El gasto por impuesto corriente se reconoce en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que el impuesto surja de una transacción que se reconoce en el patrimonio neto en lugar de la cuenta de resultados.

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de periodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normatividad y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos diferidos

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2155 de 2021, se siguen reconociendo en el resultado del periodo, aun cuando en virtud del Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021, las Compañías podían reconocerlos directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas. Así mismo, los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del periodo se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

3.12 Pasivos financieros

Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero.

Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

3.13 Provisiones, pasivos contingentes y litigios

La Compañía reconoce una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

Tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Adicionalmente en las provisiones existen incertidumbre de su cuantía o vencimiento.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para Liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

La Compañía reconoce y revela las provisiones originadas en relación con los procesos contractuales y los litigios, siempre y cuando sea más probable que exista una obligación por parte de la Compañía de cancelar una obligación.

La Compañía únicamente reconocerá las provisiones derivadas de los diferentes tipos de litigios, cuando la probabilidad de pérdida haya sido calificada como “probable”.

La Compañía considerará las siguientes calificaciones para los eventos:

- Para los eventos calificados como “posibles”, Mapfre Colombia solo revelará la información de éstos, ya que configuran un pasivo contingente.
- Para los eventos calificados con probabilidad “remota”, Mapfre Colombia no reconocerá ni revelará este tipo de litigios, no obstante, los controlará internamente en el evento que cambie su probabilidad.

Los criterios de calificación de los eventos son aplicados por los abogados que tienen a cargo los procesos judiciales.

Pasivo contingente

Un pasivo contingente, es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía. Un pasivo contingente no es reconocido en el estado de situación financiero, únicamente se revela cuando la posibilidad de una salida de recursos para liquidarlo es eventual.

Activo contingente

Un activo contingente, es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están totalmente bajo el control de la Compañía.

3.14 Beneficios a empleados

De acuerdo con la NIC 19 de Beneficios a empleados, para su reconocimiento contable corresponde a todas las formas de contraprestación concedidas por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados que son los siguientes:

Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado Colombiano que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de cada compañía dichos beneficios corresponden fundamentalmente a vacaciones adicionales.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados con base en el valor presente de los pagos futuros estimados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrados en el estado de resultado de Mapfre Seguros Generales S. A. incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado.

Variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el estado de resultados.

Se clasifica como beneficios a largo plazo, toda forma de remuneración que se le adeuda al empleado, después de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable o la prestación del

servicio; son diferentes de los beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo y beneficios por terminación de contrato. Estas obligaciones se valorizan por actuarios del Grupo Mapfre.

Actualmente cuenta con los siguientes beneficios a largo plazo:

Días adicionales de vacaciones: La Compañía otorga días adicionales de vacaciones los cuales no son acumulables y se otorgan bajo los siguientes años de prestación de servicios continuos:

- Menos de 5 años, 0 días
- De 6 a 10 años, 2 días
- De 11 a 15 años, 3 días
- De 16 a 20 años, 4 días
- De 21 a 25 años, 5 días

Este tipo de retribuciones no son acumulables, este beneficio es proporcional al tiempo laborado, en el evento que el empleado se retire de la compañía, pierde el beneficio.

Beneficios por terminación

Son beneficios a empleados pagaderos como resultado de:

- La decisión de la Compañía de finiquitar a un empleado antes de la fecha normal de jubilación.
- La decisión de un empleado de aceptar la renuncia voluntaria a cambio de esos beneficios.

Los beneficios de los empleados a los que se aplica esta política comprenden las que proceden de:

- Planes u otro tipo de acuerdos formales celebrados entre Mapfre Colombia Seguros de Vida y sus empleados, ya sea individualmente, con grupos particulares de empleados o con sus representantes.
- Requerimientos legales o acuerdos tomados en determinados sectores industriales, mediante los cuales las entidades se ven obligadas a realizar aportaciones a planes nacionales, provinciales, sectoriales u otros de carácter multi-patronal; o
- Prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas. Estas prácticas de carácter no formalizado dan lugar a obligaciones implícitas, siempre y cuando la entidad no tenga alternativa realista diferente de afrontar los pagos de los correspondientes beneficios a los empleados. Un ejemplo de la existencia de una obligación implícita se da cuando un eventual cambio en las prácticas no normalizadas de la entidad puede causar un daño inaceptable en las relaciones con sus empleados.

3.15 Ingresos

Primas emitidas

Se registra el ciento por ciento (100%) de las primas emitidas durante el ejercicio cuando no haya vencido el plazo establecido en el Artículo 1066 del Código de Comercio. En caso contrario, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 1068 del mencionado código, reflejará la parte correspondiente a la prima devengada hasta dicho término y los gastos causados con ocasión de la expedición del contrato.

Contratos de seguros y clasificación de productos

Los siguientes aspectos se evalúan dentro de la definición de un contrato de seguro:

- Aseguradora, es la parte que, en un contrato de seguro, tiene la obligación de compensar al tenedor del seguro en caso de que ocurra el evento asegurado.
- Tenedor del contrato, es la parte del contrato de seguro que adquiere el derecho a ser compensado, en caso de producirse el evento asegurado.
- Evento asegurado, es un evento futuro incierto que está cubierto por un contrato de seguro y crea un riesgo de seguro.
- Riesgo de seguro, corresponde a todo riesgo, distinto del riesgo financiero, transferido por el tenedor de un contrato al emisor.

Todo lo anterior hace parte de un contrato de seguro, en el que una de las partes Mapfre Seguros Generales S.A., acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza), acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto (el evento asegurado) que afecta de forma adversa al tenedor del seguro.

Riesgo financiero, el riesgo que representa un posible cambio futuro en una o más de las siguientes variables:

Una tasa de interés especificado, el precio de un instrumento financiero, el precio de una materia prima cotizada, un tipo de cambio, un índice de precios o de intereses, una clasificación o un índice crediticio u otra variable. Si se trata de una variable no financiera, es necesario que la misma no sea específica de una de las partes en el contrato.

Evento futuro incierto

La incertidumbre (o el riesgo) es la esencia de todo contrato de seguro. De acuerdo con ello, al menos uno de los siguientes factores tendrá que ser incierto al comienzo de un contrato de seguro:

- Si se producirá o no el evento asegurado;
- Cuando se producirá; o
- Cuánto tendría que pagar Mapfre Seguros Generales S.A., si se produjese.

En algunos contratos de seguro, el evento asegurado es el descubrimiento de una pérdida durante el periodo de duración del contrato, incluso si la pérdida en cuestión procediese de un evento ocurrido antes del inicio de este. En otros contratos de seguro, el evento asegurado tendrá lugar dentro del periodo de duración del contrato, incluso si la pérdida que resulte fuera descubierta después de la finalización del plazo del contrato.

3.16 Otros ingresos

Ingresos provenientes de Contratos con Clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

3.17 Reservas técnicas de seguros

Seguro directo

Reserva de riesgos en curso

Con la entrada en vigor de la Circular Externa 035 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia y en función del Decreto 2973 de 2013 la reserva de riesgos en curso se conforma por la reserva de prima no devengada y la reserva de insuficiencia de primas – RIP.

Reserva de prima no devengada

El desarrollo de sus negocios, la Compañía emite pólizas en diferentes ramos que son contratos de seguros mediante los cuales los clientes le transfieren riesgos significativos de seguros a la Compañía.

La reserva de prima no devengada se calcula póliza a póliza y amparo por amparo cuando las vigencias sean distintas, y refleja la porción de las primas emitidas de las pólizas vigentes y de las primas emitidas de las pólizas con inicio de vigencia futura, descontados los gastos de expedición, por la fracción de riesgo no corrido de riesgo a la fecha de cálculo.

La metodología de la reserva de prima no devengada entro en vigor a partir del 01 de abril de 2017 momento en el cual se cumple el plazo máximo para la implementación de la circular 035 de 2015, de acuerdo con el régimen de transición.

Reserva de insuficiencia de primas

En función de la definición de los ingresos y egresos de la Circular Externa 035 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia se calcula la reserva de insuficiencias de primas con el finde generar alertas en caso de deficiencias en las tarifas.

Reserva de siniestros pendientes

Esta reserva se constituye para atender el pago de los siniestros ocurridos una vez avisados o para garantizar la cobertura de los no avisados, a la fecha de cálculo. Esta reserva está compuesta por la reserva de siniestros avisados y la reserva de siniestros ocurridos no avisados.

Reserva de siniestros avisados

La reserva de siniestros avisados corresponde al monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos hayan sido avisados, así como los gastos asociados a éstos, a la fecha de cálculo de esta reserva.

Esta reserva se constituye por siniestro y para cada cobertura, en la fecha en la que se tiene conocimiento del siniestro y se corresponde con la mejor estimación técnica del mismo.

La Circular Externa 025 del 22 de septiembre de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se impartieron instrucciones relativas a la metodología de cálculo de la Reserva de Siniestros Avisados de los ramos sin regulación especial. Dicha circular inicio vigencia el 22 de septiembre de 2018, y sus principales cambios e impactos fueron:

- La clasificación de siniestros entre típicos y atípicos: donde se determina una metodología para realizar esta clasificación, que inicialmente no tiene impacto.
- Costos asociados a los siniestros

Reserva de siniestros ocurridos no avisados

La reserva de siniestros ocurridos no avisados representa la estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los futuros pagos de siniestros que hayan ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva, pero que todavía no han sido avisados a la entidad aseguradora o para los cuales no se cuente con suficiente información.

Esta reserva se calcula por ramo de seguro salvo para aquellos ramos en los que resulta necesario realizar su cálculo por cobertura o por póliza emitida, siguiendo en todos los casos una metodología de triángulos.

La reserva de siniestros ocurridos no avisados (en adelante IBNR por sus siglas en inglés), que hace parte de la reserva de siniestros pendientes, fue reglamentada por el Decreto 2973 de 2013, de acuerdo con dicho decreto, la metodología aplicable para esta reserva es a través de triángulos, que para el caso de la Compañía corresponden a triángulos de siniestros pagados de por lo menos los últimos cinco (5) años. Por lo anterior, por ley estamos obligados para tener en cuenta el efecto retroactivo de los siniestros (pues la ventana de tiempo es a 5 años). Con respecto a los ajustes realizados durante el 2017 (en particular el cambio en la metodología de cálculo de la reserva de prima no devengada), esta reserva no presentó ningún cambio.

Reserva de desviación de siniestralidad

Se constituye para cubrir riesgos cuya experiencia de siniestralidad puede causar amplias desviaciones con respecto a lo esperado.

Se calcula para el ramo de riesgos laborales y se considera el 4.0% de las primas retenidas, con un tope de 25% de las primas pagadas en un período de un año menos la mitad del valor asegurado en exceso de pérdidas catastróficas que cubran estos riesgos.

Depósitos recibidos por reaseguro

De conformidad con el Decreto 1798 de 1994 Artículo 1º las entidades aseguradoras están obligadas a constituir depósitos de reserva para los años 1995 a 1997, en los siguientes porcentajes y ramos:

Ramos de seguros	Tarifa vigente
Aviación, navegación y minas y petróleos 10%	10%
Manejo global bancario 10%	10%
Transportes 20%	20%
Otros ramos 20%	20%

La retención del depósito de reserva se hará en la fecha de la cesión al reasegurador y el período durante el cual deberá mantenerse será igual a aquel en el cual la entidad aseguradora cedente mantenga la reserva propia del mismo seguro. El depósito de reserva relacionado con seguros cuya vigencia sea superior a un (1) año se liberará expirado el primer año de vigencia del seguro.

Reaseguro cedido

Las reservas técnicas por las cesiones a reaseguradores se presentan en el activo del balance, y se calculan función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo, de acuerdo con la metodología definida por la Compañía y aprobada por actuario responsable.

Reserva de riesgos en curso

Esta reserva se constituye con el propósito de proteger la porción de riesgo correspondiente a la prima no devengada. La metodología utilizada para la estimación de las obligaciones a cargo de los reaseguradores, de acuerdo con la Circular Externa 035 de 2015 emitida por la

Superintendencia Financiera de Colombia, fue firmada por el actuario responsable y aprobada por la Junta Directiva.

La reserva de riesgo en curso está constituida por las siguientes:

Reserva de prima no devengada: Esta obligación se debe constituir por su valor bruto, es decir, sin descontar la parte a cargo del reasegurador. La Compañía debe estimar el activo a cargo del reasegurador únicamente para contratos proporcionales.

Reserva de insuficiencia de prima: Considerando lo estipulado en la Circular Externa 035 de 2015 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, esta reserva se calcula teniendo en cuenta lo retenido por la Compañía, por lo tanto, no es necesario un activo de reaseguro que lo respalde.

Reserva de siniestros avisados

Los reclamos de los clientes por los siniestros incurridos en los riesgos cubiertos por las pólizas emitidas por la Compañía y cualquier otro gasto del seguro, son registrados como pasivos de seguros en la cuenta de reserva de siniestros avisados con cargo a los resultados del período en la parte proporcional de los riesgos retenidos por la Compañía y con cargo a la cuenta de activos por reaseguro en la parte proporcional cedida en reaseguro, en el momento que son incurridos.

El valor de los reclamos por siniestros incurridos incluye los costos directos e indirectos que surgen del evento del siniestro. La Compañía no descuenta dichos costos por el valor de dinero en el tiempo transcurrido entre la fecha de su conocimiento y la fecha de pago para el registro del pasivo correspondiente, teniendo en cuenta que generalmente su pago es de corto plazo. Los pasivos por siniestros no pagados al corte del ejercicio son determinados con base en estimados realizados para casos individuales reportados a la Compañía utilizando para ello asesores técnicos y legales internos y externos para los casos más complejos.

Reserva de siniestros ocurridos no avisados

De acuerdo con el Decreto 2973 esta reserva se calcula ramo a ramo y se cuenta con información siniestral propia de por lo menos cinco (5) años, a excepción de aquellos ramos con amparos de responsabilidad civil y cumplimiento que cuentan con información de por lo menos diez (10) años.

La reserva de siniestros no avisados o IBNR se calcula con metodología del tipo (triángulos) a precios constantes de la fecha de evaluación y agrupados por ramo y mensualmente se realiza una verificación de los factores de desarrollo de los triángulos.

Reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR) de acuerdo con lo reglamentado por la Circular Externa 038 de 2016 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía cuenta con una metodología detallada del cálculo de las contingencias a cargo de los reaseguradores, en particular para las reservas técnicas. Dicha metodología es firmada por el actuario responsable y aprobada por la junta directiva; y determina el método de cálculo de las reservas técnicas (en particular la IBNR) a cargo de las reaseguradoras.

Deterioro de las contingencias a cargo de los reaseguradores

De conformidad con el Decreto 2973 del 2013 título 4, Capítulo 1, Artículo 2.31.4.1.2 el activo de las contingencias a cargo del reasegurador deberá estar sujeto a deterioro según los criterios que defina la Superintendencia Financiera de Colombia en su Circular Externa 038 de 2016,

adicionalmente, la contabilización de dicho activo debe fundamentarse en la estimación del valor esperado de la pérdida por incumplimiento por parte de la reaseguradora, la metodología contempla diferencias entre distintas calificaciones de fortaleza financiera de la reaseguradora; dicha metodología es propia de la Compañía y se encuentra avalada por el actuario responsable y aprobada por la Junta Directiva.

3.18 Transacciones con partes relacionadas

La relación entre partes relacionadas puede tener efectos sobre los resultados y la situación financiera de la Compañía. Las partes relacionadas pueden realizar transacciones que otras partes, carentes de relación, no podrían.

Una parte relacionada es una persona o empresa que está relacionada Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.

a) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, ésta relacionada con Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., si esa persona:

- Ejerce control o control conjunto sobre Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.
- Ejerce influencia significativa sobre Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.; o
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la empresa o de una controladora de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.

b) Una empresa está relacionada con Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- La Compañía y Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada una de ellas, ya sea controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
- Una empresa es asociada o negocio conjunto de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., (o asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., es miembro).
- Ambas empresas son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Una empresa es un negocio conjunto de una tercera empresa y Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., es una asociada de la tercera empresa.
- Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., está controlada o controlada conjuntamente.

Una persona identificada tiene influencia significativa sobre Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Compañía (o de la controladora de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.

La Compañía en sus cuentas con partes relacionadas presenta recobros de gastos a las compañías del grupo por concepto de viajes, alimentaciones, pasajes, transacciones de recaudo, entre otros, de los cuales para el periodo 2021, las transacciones más representativas son:

- Transacciones de recaudos.
- Cobros por unidades de gestión compartidas.
- Pago por cuenta de terceros.
- Reintegro de gastos.

Estas cuentas por cobrar son a corto plazo y no generan interés alguno.

3.19 Política de Reaseguro

La Compañía es conservadora en la suscripción de sus riesgos, con unos niveles de retención bajos y con coberturas de reaseguro adecuadas tanto en esquema proporcional como no proporcional para cada uno de los ramos.

Es directriz contar con una nómina de reaseguradores que cumpla con una calificación de A- o superior, en donde prevalece una relación de largo plazo con reaseguradores de buena experticia y con una solvencia financiera adecuada, la cual se verifica desde un estudio o análisis de sus principales indicadores.

Políticas

Las colocaciones de Reaseguro Facultativo están delegadas exclusivamente en El CEO de la Compañía, el director técnico, los subdirectores de línea de negocio, el subdirector de reaseguro y los suscriptores con delegación autorizados expresamente por la dirección técnica y la subdirección de reaseguro por medio del documento “delegación colocación facultativa”.

Las políticas de suscripción, delegaciones y demás especificaciones técnicas de negocios directos son aplicables para negocios suscritos en reaseguro; dichas políticas se encuentran consignadas en los respectivos manuales de suscripción de cada Línea de Negocio.

La expedición de pólizas suscritas bajo la modalidad de reaseguro opera bajo responsabilidad de cada regional, en cabeza del director técnico regional, según delegaciones.

- Se dará prioridad en la colocación de reaseguros a las Compañías del grupo.
- Para toda colocación de reaseguros debe hacerse una estricta selección de reaseguradores y corredores de reaseguros de primer nivel, los cuales deben estar incluidos en el registro de reaseguradores y corredores de reaseguros del exterior (Reacoex) vigente y también deben cumplir con los lineamientos mínimos de las políticas de reaseguro vigentes detalladas en el documento “delegación colocación facultativa”.
- Cada sucursal de la Compañía tiene fijados unos límites de delegación de suscripción en cada ramo, contemplados en los manuales técnicos de suscripción respectivos. Cualquier negocio que sobrepase dicha capacidad deberá ser autorizado por la instancia superior iniciando el proceso a través del director técnico regional quien a su vez también tiene fijados unos límites de delegación que en caso de ser superados deberán acudir a las gerencias de línea de negocio correspondiente, en dirección general.
- Cada funcionario responsable del ramo podrá autorizar la utilización de la capacidad automática de la Compañía, teniendo en cuenta: los cúmulos existentes, que la suscripción del riesgo este dentro de las políticas de la compañía, que el riesgo este dentro de los lineamientos de los contratos automáticos de reaseguro y que se tramite de acuerdo con los procedimientos establecidos.
- Cada funcionario responsable del ramo podrá tramitar una colocación de reaseguro facultativo, teniendo en cuenta las políticas de reaseguro vigentes y que se tramite de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Compañía.
- El CEO de la Compañía, el director técnico o el subdirector de reaseguro, igualmente podrán autorizar cualquier colocación facultativa.
- La Compañía se encuentra estableciendo el sistema para la cuantificación de los riesgos de seguros la adopción de mecanismos de control y el seguimiento de estos.

4. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros separados. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigor
Reforma de la Tasa de interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Decreto 938 de 2021 – Esta sección se incluye sólo en los casos en que la entidad no adoptó esta reforma de manera anticipada como lo permite el Decreto 938 de 2021.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Decreto 938 de 2021 – Esta sección se incluye sólo en los casos en que la entidad no adoptó esta reforma de manera anticipada como lo permite el Decreto 938 de 2021.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no Re expresará la información comparativa.
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no Re expresará la información comparativa.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.

Ampliación de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 -Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 4)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una Re-expresión.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Modificaciones emitidas para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés). Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

Asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.

- Evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el

que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.

- No interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- Aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Las modificaciones de esta Fase 2 abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones.

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para la Información Financiera con una referencia a la última versión emitida en marzo de 2018. Adicionalmente, el IASB incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Modificaciones emitidas con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un elemento de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso de un ítem de Propiedad, Planta y Equipo que está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- Los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Modificaciones emitidas con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso. Como consecuencia de esta modificación, las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- Los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

El efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma será reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Estas modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir, si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIC 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Modificación emitida con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para

aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Se ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, se ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

Ampliación de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 4)

Fue extendida la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)

- Las modificaciones incluyen lo siguiente:
- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Reducciones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)

Modificación emitida como una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 sólo aplica para las reducciones del alquiler relacionadas con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, ha sido extendida la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las reducciones del alquiler relacionadas con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben contabilizar los impuestos diferidos en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021, sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte.

Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado “método de comisiones variables” para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

La Compañía se encuentra en proceso de análisis detallado para identificar y cuantificar los impactos que pudiera generar esta norma para la Aseguradora.

5. Administración y gestión de riesgos

5.1 Gobierno de Gestión de Riesgos

En el marco de los principios del Sistema de Control Interno de Mapfre a nivel Corporativo y de acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa de la Compañía para la administración y gestión del riesgo se efectúa y supervisa desde la Asamblea General de Accionistas, pasando por la Junta Directiva, Comité de Auditoría y Comité Directivo hasta el Comité de Inversiones y Riesgos y la Jefatura de Riesgos y Cumplimiento.

El área de auditoría interna de Mapfre Colombia realiza periódicamente evaluaciones de control interno y emite recomendaciones para su mejoramiento, no obstante, cada sistema de gestión de riesgos presenta en su etapa de monitoreo los respectivos procedimientos y actividades con el fin de garantizar la adecuada administración de sus riesgos.

Resultado del monitoreo efectuado en el año 2022 se concluye que el control de la operación tiene los mecanismos de seguridad necesarios que permiten constatar que las operaciones se efectúan de acuerdo con las condiciones pactadas auditoría interna tiene acceso a todas las

operaciones y a la revisión de las recomendaciones que han realizado frente al cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas. Así como las operaciones efectuadas entre empresas o personas vinculadas con la Compañía.

La estrategia corporativa para la gestión de riesgos está basada en el conjunto de lineamientos, procesos y procedimientos de información necesarios para identificar, medir, vigilar, gestionar y notificar de forma continua los riesgos a los que Mapfre Colombia esté o pueda estar expuesta, por lo que, la Compañía continuamente va evolucionando permanentemente y de forma favorable en la gestión del riesgo.

5.2 Riesgo de mercado

La característica del portafolio constituido en la ejecución del modelo de negocio expone a la Compañía al riesgo de tasa de Interés, tasa de cambio, variación del precio y crediticio, los cuales se monitorean periódicamente sobre la base de los límites establecidos estos a su vez son reportados de forma mensual a la Junta Directiva.

La definición de la estrategia de Inversión de la Compañía se define sobre la base de las necesidades del negocio por el Comité de Inversiones teniendo en cuenta las condiciones de mercado y macroeconómicas en conjunto con los lineamientos establecidos por el Comité de Riesgos para ser aprobada finalmente la Junta Directiva.

La medición se realiza mediante el cálculo de las utilidades (pérdidas) a obtener en caso de variación de tasas de interés, tasa de cambio, y/o demás indicadores relacionados, adicionalmente, se controlan las exposiciones por tipo indicador referencia. (DTF. IPC. TRM. UVR. Tasa Fija) y las composiciones por emisor, grupo económico y sector. La gestión del riesgo de mercado se soporta en herramientas que permiten observar la coyuntura financiera y las fluctuaciones de las variables de referencia.

A nivel macroeconómico, la inflación en Colombia volvió a sorprender al alza al cierre de 2022. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó 1,26% mensual en diciembre, por encima de nuestra expectativa (0,94%) y del consenso de analistas (0,82%).

El bono a 10 años de diferentes economías desarrolladas y emergentes arrancaron la primera semana del año con valorizaciones. Las tasas de rendimiento se redujeron en 24 y 25 pbs, respectivamente. Por su parte, el mercado de deuda colombiano estuvo fuertemente influenciado por el cierre de la inflación de 2022. La curva de los TES en tasa fija se desvalorizó 29 pbs, mientras la curva en UVR se valorizó 28 pbs.

La Compañía valora los títulos que componen sus portafolios a precios de mercado, de conformidad con lo establecido en el Capítulo I-1 "Clasificación, valorización y contabilización de inversiones" de la Circular Externa 034 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y aplica las metodologías de riesgo de mercado establecidas en el Capítulo XXI de la misma circular con el objeto de identificar las pérdidas probables por movimientos en los precios de los instrumentos financieros originados en los cambios o variaciones de las tasas de interés, tasas de cambio u otras variables de Referencia. Es relevante mencionar que la Compañía seleccionó a PIP como el proveedor oficial de precios de mercado.

En resumen, la metodología dispuesta por el Anexo 3, corresponde a los criterios de un VeR (valor en riesgo) no correlacionado con factores de choque definidos por el regulador a partir de la observación de períodos de "stress" históricos por cada tipo de instrumento. Los resultados de la aplicación de dicho modelo se tienen en cuenta para el cálculo del patrimonio adecuado.

Por su parte el cálculo del riesgo de mercado de los activos financieros de libre inversión (aquellos

que no respaldan reservas técnicas), se realiza de acuerdo con los parámetros establecidos en el Anexo 2 corresponde a un modelo "Delta normal" con un nivel de confianza del 99% y con el supuesto de un período de tenencia de 10 días con volatilidades y correlaciones calculadas por la Superintendencia Financiera de Colombia a partir de la observación del movimiento de las variables de referencia en el mercado las cuales publica mensualmente. Los resultados de la aplicación de dicho modelo no se tienen en cuenta para el cálculo del patrimonio adecuado.

A continuación, se observa el VaR Anexo 3 calculado para las inversiones, de acuerdo con lo establecido por la normatividad local:

VaR Calculado por Factores de Riesgo GENERALES			
Factor de Riesgo	dic-21	dic-22	Variaciones
TASA DE INTERES	13,606.00	8,246.76	-39.4%
TASA DE CAMBIO	504.94	903.24	78.9%
PRECIO DE ACCIONES	0.00	0.00	0.0%
CARTERAS COLECTIVAS	2,211.13	8,935.00	304.1%
Total VaR anexo 3	16,322.08	18,085.00	10.8%

Al cierre de 2022 para la porción del portafolio que respalda reservas técnicas, el VaR calculado bajo la metodología del Anexo 3 establecida por el regulador, se ubicó en \$18,085.00 millones de pesos. Las variaciones más importantes fueron generadas el factor de Tasa de Interés y Carteras Colectivas.

El VaR Anexo 2 calculado para las inversiones, de acuerdo con lo establecido por la normatividad local, al cierre del 2022, bajo esta metodología se ubicó en \$1,631.84 millones de pesos. Este valor presentó una variación de \$558.420 millones respecto al mes anterior, generado principalmente por la variación en riesgo de Tasa de Interés, Tasa de Cambio, y acciones que se observó al cierre del año. El valor en riesgo consolidado se situó en 3.60%, con respecto al portafolio expuesto que se ubicó en \$524,602 millones, sin sobrepasar el límite máximo establecido por las políticas de la compañía del 6%.

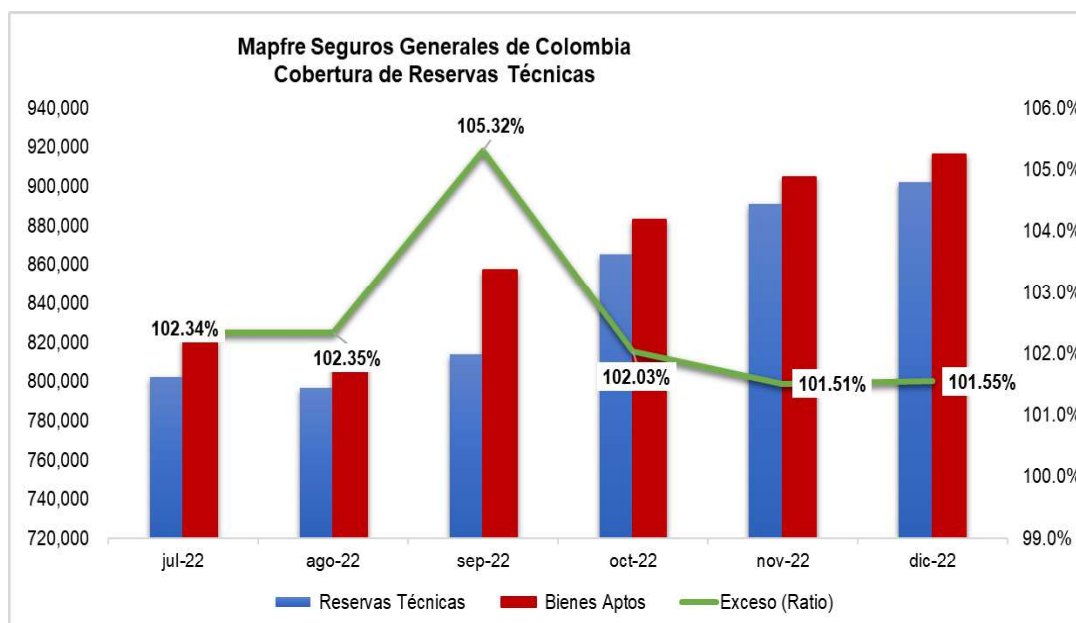
GENERALES

VALOR PORTAFOLIO NEG+DPV	524,602
VaR Anexo 2+3	18,862
CONSUMO LÍMITE	3.60%

VaR Anexo 2+3 a 31/12/2022

En cuanto a cobertura, el indicador Portafolio Respaldo / Valor de Reservas Técnicas se ubicó al cierre del mes en 101.55%, equivalente a un exceso sobre reservas técnicas netas de reaseguro de \$ 14,022 millones.

Concepto	dic-21	dic-22
Reservas Técnicas	769,038	902,444
Bienes Aptos	787,462	916,466
Exceso	18,424	14,022
Exceso (Ratio)	102.4%	101.55%



Lo anterior observa un adecuado cumplimiento de los controles de ley establecidos por el regulador.

5.3 Riesgo de crédito y/o contraparte

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas por el deterioro de la calidad crediticia del deudor. La Compañía está expuesta el riesgo de crédito principalmente por colocaciones de inversiones en títulos de deuda, en pólizas emitidas no recaudadas en la parte devengada a la fecha de corte de los estados financieros separados y en saldos a favor por concepto de transacciones con coaseguradores y reaseguradores de la Compañía.

Sobre el particular, la exposición total de emisores con rating AA o menor es de \$20,085.43 millones en VPN, a diciembre de 2022:

Millones COP\$				
Nombre emisor	Rating	Fecha vencimiento	VPN millones COP\$	% / portafolio
BANCO FINANDINA S.A.	AA+	17/03/2025	441.15	0.05%
CEMENTOS ARGOS S.A.	AA	24/05/2030	812.66	0.09%
BANCO FINANDINA S.A.	AA+	12/11/2023	4,884.05	0.55%
BANCO FINANDINA S.A.	AA+	3/09/2023	4,886.80	0.55%
P.A. ESTRATEGIAS INMOBILIARIAS - PEIS	AA+	28/08/2043	512.28	0.06%
P.A. ESTRATEGIAS INMOBILIARIAS - PEIS	AA+	28/08/2043	1,536.85	0.17%
COLOMBIA TELECOMUNICACIONES S.A E.SP	AA+	29/05/2024	439.36	0.05%
BANCO FINANDINA S.A.	AA+	17/03/2025	441.15	0.05%
CEMENTOS ARGOS S.A.	AA	24/05/2030	2,437.98	0.28%
BANCO MUNDO MUJER S.A.	AA+	12/02/2023	499.55	0.06%
BANCO FINANDINA S.A.	AA+	17/03/2025	441.15	0.05%
CEMENTOS ARGOS S.A.	AA	24/05/2030	812.66	0.09%
BANCO MUNDO MUJER S.A.	AA+	12/02/2023	1,498.64	0.17%
BANCO FINANDINA S.A.	AA+	17/03/2025	441.15	0.05%
TOTAL			20,085.43	2.27%

Sin embargo, desde el área de Riesgo se mantiene el control y monitoreo diario a estas exposiciones.

En materia de riesgo de contraparte con los reaseguradores, la Compañía cuenta con políticas explícitas de calidad crediticia de los reaseguradores con los que coloca contratos de reaseguro, las cuales excluyen la colocación de reaseguros con reaseguradores con calificación inferior a A – o su equivalente en otra nomenclatura otorgada por una sociedad calificadora de valores avalada por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Compañía opera con reaseguradores y corredores de reaseguros autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia y que cuenten con una calificación de grado de inversión.

Los siguientes son los valores de exposición y deterioro calculados al cierre del 31 de diciembre de 2022 comparados históricamente con los datos del segundo semestre de 2022:



Para el mes de diciembre, El % de provisión asciende al 5.8% sobre el total de la exposición, y como aspecto relevante se observa que se presenta una variación positiva en el deterioro de reservas cedidas por \$-338 millones. Los principales reaseguradores que participan en esta provisión son los siguientes:

Millones COP\$	
Concepto	Diciembre
MAPFRE RE COMPAÑIA DE REASEGUROS S.A.	
MAPFRE GLOBAL RISKS.	
BLACK GOLD RE LIMITED	
GENERAL INSURANCE CORPORATION OF INDIA	938
BARENTS RE REINSURANCE COMPANY INC	
ENDURANCE SPECIALTY INSURANCE LIMITED	
CHUBB DE COLOMBIA S.A.	
Participación sobre el total deterioro	82%

5.4 Gestión de Liquidez

Se define la gestión de liquidez como la inhabilidad de contar con los activos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones contraídas con los asegurados y las demás contrapartes de manera oportuna. Lo anterior tiene como consecuencia la necesidad de incurrir en costos adicionales por prácticas de fondeo inusuales o por la necesidad de liquidar activos a precios desfavorables en situaciones de emergencia.

El total del portafolio a diciembre 31 de 2022 asciende a \$963.176 (con depósitos bancarios), de

donde se tomaron \$916.466 para calzar con las reservas técnicas, de los cuales \$883.737 son títulos distribuidos de la siguiente forma: el 23.25% a negociable (\$205,446), el 34.93% disponible para la venta (\$308,702) y un 41.82% del portafolio corresponde al vencimiento (\$369,587), El restante \$32.729 utilizados para calce corresponden a saldos bancarios

A continuación, se observa la composición del portafolio que no se utiliza para el respaldo de reservas técnicas:

Millones \$COP		
TIPO DE INVERSIÓN	NEGOCIABLE	DPV
ACCIONES	204.95	23,677.54
BONOS	1,403.99	499.55
CTD's	3,704.55	927.42
FONDOS VISTA	0.54	0.00
TES	16,258.27	0.00
TOTAL GENERAL	21,572.29	25,104.51

Límites de apetito, tolerancia y capacidad:

Indicador	Formula	Aplica a	Periodicidad de cálculo	Nivel de riesgo		
				Verde	Amarillo	Rojo
Portafolio Total/Reservas Totales	Portafolio Total / Reservas Totales	Total compañía Vida	Trimestral	>110%	>=105%<=109%	<105%
Portafolio Total/Reservas Totales	Portafolio Total / Reservas Totales	Total compañía Generales	Trimestral	>120%	>=110%<=119%	<110%
(Saldos Bancos + Fondos Vista)/VaR*75%	Saldos en Banco + Fondos / VaR portafolio reservas	Total compañía	Trimestral	>150%	>=120%<=149%	<120%
Crecimiento Portafolio (Primas devengadas 365 año actual / Primas devengadas 365 año anterior)	Primas devengadas 365 año actual / Primas devengadas 365 año anterior	Total compañía	Trimestral	>95%	>=70%<=94%	<70%
Liquidez (no menor al 2% del portafolio)	Inversiones en Bancos / Total Portafolio	Total compañía	Trimestral	4%	>=2%<=3,9%	<2%

El seguimiento de los indicadores para el año 2022 muestra que se ubican en zona verde excepto el indicador de Portafolio Total sobre Reservas Netas con el 96%, sin embargo, el exceso en la cobertura al cierre del año asciende a \$41,614 millones:

Periodo	Portafolio Total/Reservas	Saldo Bancos +fondos vista / VaR 75%	(Bancos+fondos Vista) / Portafolio Total	Crecimiento Portafolio de seguros
ene-22	116%	1274%	17%	21%
feb-22	118%	1522%	20%	25%
mar-22	124%	1673%	22%	25%
abr-22	106%	899%	12%	23%
may-22	103%	763%	11%	25%
jun-22	104%	481%	7%	23%
jul-22	106%	526%	8%	23%
ago-22	103%	570%	8%	23%
sep-22	101%	1007%	16%	23%
oct-22	102%	894%	13%	23%
nov-22	97%	838%	12%	22%
dic-22	96%	1061%	16%	20%

Cupos de tesorería vigentes al cierre del año:

- Davivienda \$ 10.500 millones
- ITAU CORBANCA \$ 17.000 millones
- BBVA \$ 10.000 millones
- CITIBANK \$21.000 millones

Al cierre del año la Compañía no realizó utilización de los cupos de crédito de tesorería.

5.5 Riesgo operativo

De conformidad con las instrucciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y los objetivos estratégicos de la Compañía, continuamente se desarrolla el proceso de seguimiento al Sistema de Administración de Riesgo Operacional "SARO", orientado a gestionar y corregir los riesgos inherentes detectados, buscando que los riesgos residuales se sitúen en niveles aceptables para la Compañía. La Circular Externa 025 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, establece que todas las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia que en desarrollo de sus operaciones se exponen al riesgo operativo; deben desarrollar, establecer, implementar y mantener un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), que permita anticipar, identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo. La Compañía aplica permanentemente las mejoras prácticas sobre cada una de las situaciones de riesgo identificadas con el objetivo de gestionar los riesgos operacionales identificados y estableciendo las actividades de mitigación y control pertinentes, basados en los principios de autogestión y autocontrol.

Durante el año 2022 se fortaleció el seguimiento al registro de eventos de riesgo generados por los responsables de los procesos, manteniendo una adecuada medición de los niveles de riesgo existentes en los procesos de cara al apetito de riesgo establecido por la Compañía como apoyo en la toma de decisiones de negocio y mitigación de riesgos.

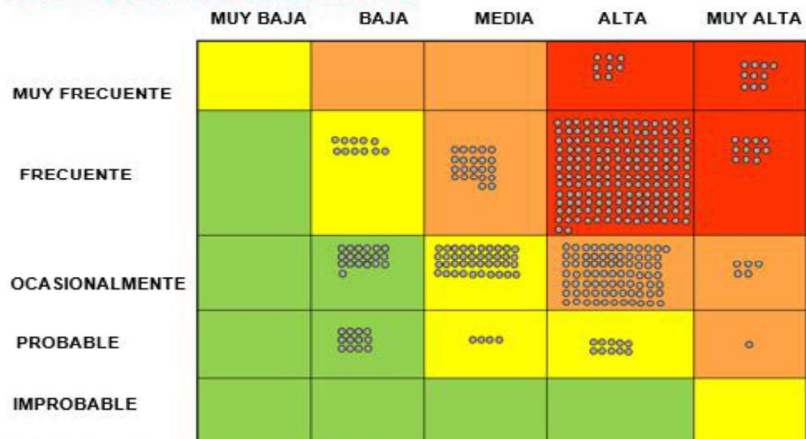
El Comité de Riesgos se reunió durante el año y realizó un seguimiento de los temas relacionados con riesgo operativo y las medidas de control adoptadas en cada uno de los casos, apoyando el seguimiento, definición y establecimiento de mecanismos de control en la mitigación e implementar correctivos y mejoras de alto impacto en el funcionamiento de los diferentes procesos.

Al cierre del 2022, contamos con 91 eventos de riesgo que se encuentran debidamente gestionados, en concordancia con los requerimientos establecidos en la Circular Externa 025 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia y con los lineamientos y niveles de tolerancia definidos por la Junta Directiva y el Corporativo. Los eventos de riesgo tipo 1 que generan pérdida y afectan el estado de resultados, ascendieron a los \$ 439 millones, contabilizados al cierre del 31 de diciembre de 2022.

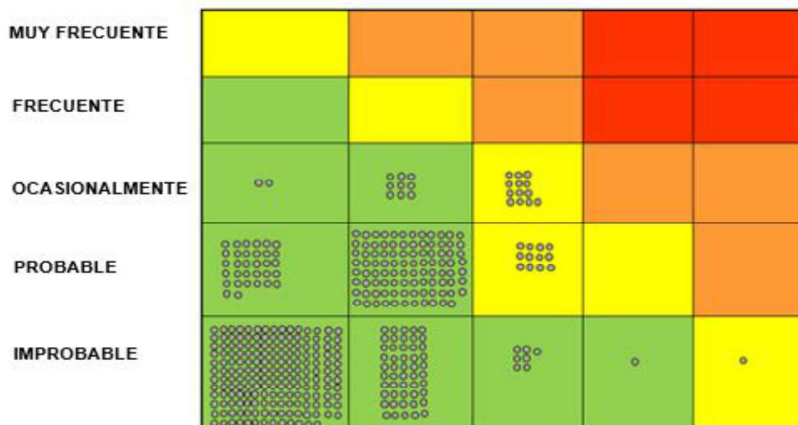
Es de anotar que en materia de capacitaciones dirigidas a nuevos funcionarios y antiguos se logró un indicador récord del 90% del total del personal capacitado en riesgo operacional para el año 2022, lo cual contribuye de manera importante en la cultura de riesgo organizacional y entorno de control interno.

Perfil de Riesgo:

✓ **PERFIL DE RIESGO INHERENTE**



✓ **PERFIL DE RIESGO RESIDUAL**



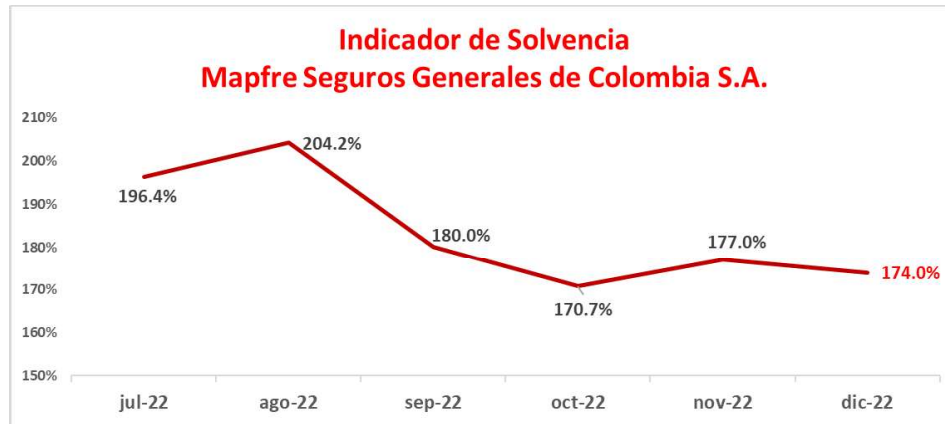
El perfil de riesgo residual calculado al cierre del 31 de diciembre de 2022 se ubicó en la mayoría de los riesgos en la escala de bajo, seguido de un grupo de riesgos valorados en la escala de moderado, encontrándose dentro de la zona de apetito de riesgo definida en la política.

5.6 Riesgo de Seguros

En relación con el Sistema Especial de Administración de Riesgos de Seguros (en adelante SEARS), y en concordancia con lo reglamentado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la en la Circular Básica Jurídica parte 2 Título 4 - “Reglas especiales sobre gestión de riesgos en las entidades aseguradoras”, y las demás normativas que la complementan o modifican, se realizaron las siguientes actividades a lo largo del año 2022:

- Identificación de riesgos de los proyectos estratégicos, como lo es el cotizador Q&B CME AUTOS, que reemplazara el cotizador de ComeRound
- Integración del sistema especial de administración de riesgos de seguros con el SIAR
- Seguimiento al valor máximo de exposición por riesgo después de haberse deducido las coberturas del programa de reaseguro con corte a 31 de diciembre de 2022 para MAPFRE Seguros Generales de Colombia S.A.
- Ejecución de programas de capacitación presencial para nuevos funcionarios en el plan de acogida, personal con contrato a través de empresa temporal, así como a la red comercial y las personas responsables de equipo comercial (REC).

- Realización de comité de riesgos interno con el objetivo de realizar seguimiento a la gestión integral de los riesgos, incluyendo la función actuarial.
- Seguimiento permanente y recalculation permanente al indicador de solvencia:



5.7 Gestión de Riesgo Sistema de Atención al Cliente (SAC)

La Circular Externa 015 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia, en desarrollo de la Ley 1328 de 2009 creó el sistema atención al cliente financiero el cual busca fortalecer los mecanismos de protección e información del consumidor financiero frente a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para dar cumplimiento a los requerimientos propios de esta norma, Mapfre Seguros Generales de Colombia S. A., mantuvo actualizado durante el año 2022 las políticas y manuales ya existentes con el fin de ajustarlos a los parámetros de la normativa. Asimismo, se han venido desarrollando trimestralmente los comités de servicio al cliente, cuyo objetivo es contribuir en la consolidación de la cultura de Servicio Mapfre.

Adicionalmente, se cuenta con indicadores de gestión, identificación y medición de riesgos de este sistema.

5.8 Gestión SARLAFT

El programa de gestión de riesgo SARLAFT, se encuentra implementado dentro del marco normativo regido bajo los artículos 102 al 105 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en el Capítulo XI, Título I de la Circular Externa 007 de 1996, la Circular Básica Jurídica Circular Externa 029 de 2014 y Circular Externa 027 de 2020, incorporada en la parte I capítulo IV de la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas concordantes. A continuación, se presentan las características de la implementación y la gestión durante el año 2022:

Durante el año 2022, la Compañía realizó la siguiente gestión respecto al Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT):

- Infraestructura tecnológica: MAPFRE COLOMBIA cuenta con una infraestructura tecnológica en la que soporta la gestión del SARLAFT relacionada con Conocimiento del cliente, administración de señales de alerta y segmentación, tales como:
- Multiburó: Plataforma de administración de listas de prevención LA/FT y lista PEP.
- RUC: Registro Único de Clientes, plataforma de almacenamiento de la información y soportes de conocimiento del cliente.

- Tronweb: Sistema administrativo Core, donde se parametriza la aplicación de los controles técnicos SARLAFT.
- TransUnión: Buró de información para autenticación de terceros en proceso de firma electrónica.
- Informa Colombia: Plataforma de consulta de información financiera y societaria con el fin de validar la información suministrada por clientes, proveedores e intermediarios (persona jurídica)
- Stradata: Herramienta de apoyo para los procesos de segmentación de clientes con el apoyo de Python y KNIME, y gestión de alertas en el aplicativo Case Manager

Reportes de Ley: Se dio cumplimiento al envío de los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), dando cumplimiento a los términos establecidos por la normatividad.

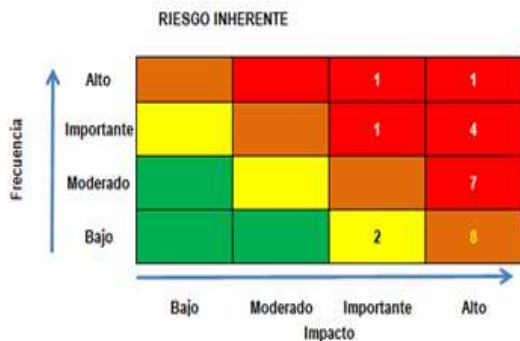
Capacitaciones: Se fortaleció conceptualmente al personal de la unidad de apoyo SARLAFT en temas relacionados con gestión de riesgos LA/FT, logrando una cobertura superior al 85%

Procesos y Metodología Gestión de Riesgos: Se implementó durante el año 2022:

- Perfilamiento de clientes para establecer el nivel de riesgo en Tronweb
- Contratación del servicio de validación de identidad con el proveedor Multiburó
- Procedimiento para la evaluación del nivel de riesgo de clientes PEP, y esquema de autorización por parte de la Alta Gerencia (Circular Externa 011 de 2022)

A la fecha de emisión del presente informe continúan 20 riesgos asociados al lavado de activos y 4 a financiación del terrorismo, con causas específicas en delitos fuente establecidos en el código penal, sin variaciones relevantes frente al trimestre anterior respecto de su valoración y comportamiento según alertas y eventos del trimestre.

Perfil de riesgo: A continuación, se presenta la evaluación de los riesgos identificados en la medición de inherente y residual, de acuerdo con el siguiente mapa de calor:



(1)



Las alertas generadas en el modelo de segmentación fueron gestionadas y se resumen, por nivel de riesgo en la siguiente gráfica:



El oficial de cumplimiento efectuó los respectivos reportes a la UIAF, positivos o negativos según correspondió en cada uno de los meses del año 2022.

Programa de Transparencia y Ética Empresarial: La Ley 2195 del 18 de enero 2022 sancionada por el presidente de la república, por medio de la cual el Estado instruye a las organizaciones empresariales para adoptar medidas en materia de transparencia, prevención y lucha contra la corrupción y otras disposiciones, establece:

1. Principio de debida diligencia, determinando que aquellos que tengan la obligación de implementar un sistema de prevención, gestión o administración del riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas o que tengan la obligación de entregar información al Registro Único de Beneficiarios Finales (RUB), debe llevar a cabo medidas de debida diligencia que permitan entre otras finalidades identificar los beneficiarios finales.
2. Identificar la persona natural, persona jurídica, estructura sin personería jurídica o similar con

la que se celebre el negocio jurídico o el contrato estatal.

3. Identificar los beneficiarios finales y la estructura de titularidad y control de la persona jurídica, estructura sin personería jurídica o similar con la que se celebre el negocio jurídico o el contrato estatal, y tomar medidas razonables para verificar la información reportada.

4. Solicitar y obtener información que permita conocer el objetivo que se pretende con el negocio jurídico o el contrato estatal. Cuando la entidad estatal sea la contratante debe obtener la información que permita entender el objeto social del contratista.

5. Realizar una debida diligencia de manera continua del negocio jurídico o el contrato estatal, examinando las transacciones llevadas a cabo a lo largo de esa relación para asegurar que las transacciones sean consistentes con el conocimiento de la persona natural, persona jurídica, estructura sin personería jurídica o similar con la que se realiza el negocio jurídico o el contrato estatal, su actividad comercial, perfil de riesgo y fuente de los fondos.

Mapfre Seguros Generales se encuentra en proceso de implementación la cual se efectuará en el transcurso del primer semestre de 2023, labor que se encuentra siendo efectuada conjuntamente entre la Dirección de Riesgos y el área jurídica. El oficial de cumplimiento efectuó los respectivos reportes a la UIAF, positivos o negativos según correspondió en cada uno de los meses del año 2022.

6. Valores razonables

El valor razonable: corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo) para Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.

La Compañía se basa en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.

Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a 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

La siguiente tabla proporciona información sobre técnicas de valuación e insumos significativos cuando se mide el valor razonable de manera recurrente para activos y pasivos clasificados como nivel 2.

	Técnica de valuación para Nivel 2	Principales Datos de Entrada
ACTIVOS		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
<u>Renta fija local</u>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	Flujo de caja descontado	Precio mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	Flujo de caja descontado	Precio mercado
<u>Renta fija exterior</u>		
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	Precio de mercado	Precio mercado

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, dicha medición 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 analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, las inversiones de Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., medidas al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

	2022		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Total
<u>Renta Fija Local</u>			
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 74.122.906	\$ -	\$ 74.122.906
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-	14.361.534	14.361.534
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	11.976.653	136.913.036	148.889.689
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	44.950.445	44.950.445
Otros	5.144.979	-	5.144.979
<u>Renta Fija Exterior</u>			
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	37.533.065	2.090.969	39.624.034
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	64.951.641	-	64.951.641
	<u>193.729.244</u>	<u>198.315.984</u>	<u>392.045.228</u>
Inversiones en instrumentos de patrimonio	61.702.209	-	61.702.209
Total activo a valor razonable recurrentes	\$ 255.431.453	\$ 198.315.984	\$ 453.747.437
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2021		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Total
<u>Renta Fija Local</u>			
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	90.601.695	3.755.408	94.357.103
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-	19.061.033	19.061.033
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	11.612.975	166.617.041	178.230.016
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	68.897.595	68.897.595
Otros	7.297.822	4.910.062	12.207.884
<u>Renta Fija Exterior</u>			
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	38.400.768	2.405.706	40.806.474

Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	61.207.966	-	61.207.966
Total activo a valor razonable recurrentes	209.121.226	265.646.845	474.768.071
Inversiones en instrumentos de patrimonio	5.004.745	-	5.004.745
Tota activo a valor razonable recurrente	214.125.971	265.646.845	479.772.816

Determinación de valores razonables

Las siguientes tablas muestran información sobre las técnicas de valuación y los aportes significativos cuando se mide el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos, cuya clasificación de jerarquía, de valor razonable es nivel 2.

Los instrumentos de nivel 2 son aquellos que se valoran utilizando datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

El siguiente es el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinados únicamente para propósitos de revelación a 31 de diciembre de:

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones hasta el vencimiento *	369.587.743	328.515.732	340.407.784	492.363.090
Otras cuentas por cobrar **	92.380.974	92.380.974	27.285.845	27.285.845
Cuentas por cobrar actividad aseguradora**	411.078.052	411.078.052	314.588.149	314.588.149
	873.076.769	831.974.758	682.281.778	664.251.537
Pasivos				
Obligaciones financieras	10.721.073	10.721.073	13.000.126	13.000.126
	10.721.073	10.721.073	13.000.126	13.000.126

* La Compañía para sus inversiones hasta el vencimiento calcula el valor razonable bajo las variables del mercado principalmente en nivel 1 y 2 y las condiciones de éste a la fecha de corte.

** Las cuentas por cobrar por actividad aseguradora, otras cuentas por cobrar a costo amortizado en su valor son una aproximación al valor razonable debido a que su tasa de descuento es cero (0) ya que el periodo de realización es a corto plazo.

Transferencia de niveles

Al 31 de diciembre de 2021 no existieron transferencias de niveles de acuerdo con el método de valoración de nuestro proveedor de precios (PIP).

7. Cambios en política contable por presentación – reexpresión

La compañía realizó un análisis detallado de las agrupaciones realizadas en la presentación de estados financieros con corte a diciembre 2021 y posterior a completar diferentes procesos de revisión y reestructuración de la información a revelar en los estados financieros anuales se identificaron varias oportunidades de mejora que, con su ajuste en presentación, buscan entregar a los usuarios de los estados financieros una visión más completa sobre la actividad principal de la entidad. Dentro de la revisión se debe considerar que las agrupaciones de cuentas cambian de nombre con el propósito de dar mayor detalle al usuario de los estados financieros.

La compañía realiza cambios en la política contable para la presentación de estados financieros sin modificar los valores finales reportados en el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de resultados integrales y cambios en el patrimonio, este cambio está enmarcado en la definición de política contable de la NIC 8 “las políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por una compañía para la elaboración y presentación de sus estados financieros”

La compañía revela el detalle de las cuentas del estado de situación financiera que fueron reclasificadas dentro del mismo grupo de cuentas (Activos, Pasivos y Patrimonio).

Estado separado de situación financiera y estado separado de resultados 2021:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
	Como se informo		Reclasificación	Reexpresado
	31-dic-21			31-dic-21
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	179.968.654		(81.288.750) (a)	98.679.904
Activos Financieros	851.174.841		81.288.750 (a)	932.463.591
Primas pendientes de recaudo	314.588.149		(60.340.642)	254.247.507
Otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	-		70.164.766	70.164.766
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	-		1.936.264	1.936.264
Reservas Técnicas parte Reaseguradores	3.505.248.155		(7.662.659)	3.497.585.496
Activos por impuestos corrientes	-		1.953.076	1.953.076
Propiedades, planta y equipo	24.820.323		-	24.820.323
Activos Intangibles	3.520.646		-	3.520.646
Otros activos no financieros	38.334.846		(6.050.805)	32.284.041
Impuestos diferidos	17.959.441		-	17.959.441
Total Activo	4.935.615.055		-	4.935.615.055
Pasivos				
Pasivos financieros	13.000.126		-	13.000.126
Reservas Técnicas	4.261.252.600		-	4.261.252.600
Cuentas por pagar actividad aseguradora	46.546.498		75.441.234	121.987.732
Otras cuentas por pagar	130.507.589		(67.728.849)	62.778.740
Cuentas por pagar beneficios a los empleados	8.869.352		-	8.869.352
Provisiones	2.406.575		30.361.406	32.767.981
Cuentas por Pagar a Casa Matriz	-		890.486	890.486
Pasivos por impuestos corrientes	13.367.124		-	13.367.124
Otros pasivos no financieros	39.140.211		(38.964.277)	175.934
Total Pasivo	4.515.090.075		-	4.515.090.075
Patrimonio				
Capital Suscrito y Pagado	105.353.291		-	105.353.291
Prima de colocación de acciones	196.280.455		-	196.280.455
Reservas	22.116.495		-	22.116.495
Resultado del ejercicio	35.644.525		-	35.644.525
Resultados acumulados	68.147.545		(3.601.367)	64.546.178
Resultado por convergencia	-		3.601.367	3.601.367
Otros Resultados Integrales	(7.017.331)		-	(7.017.331)
Total Patrimonio	420.524.980		-	420.524.980
ESTADO DE RESULTADOS				
	Como se informo		Reclasificación	Reexpresado
	31-dic-21			31-dic-21
Utilidad Antes de Gastos Operacionales	126.563.093		29.557.882	156.120.975
Total Gastos de Operación	(115.340.044)		(32.691.893)	(148.031.937)
Resultado financiero neto	34.932.672		3.134.011	38.066.683
Impuesto Sobre la Renta y Complementarios	(10.511.196)		-	(10.511.196)
Utilidad Neta del Periodo	35.644.525		-	35.644.525

Estado separado de situación financiera 1 de enero de 2021:

	Como se informo		Reclasificacion		Re-expresado
Activos	1-ene-21				1-ene-21
Efectivo y equivalentes al efectivo	249.229.149		(153.158.885)	(a)	96.070.264
Activos Financieros	717.742.387		153.158.885	(a)	870.901.272
Primas pendientes de recaudo	344.375.863		(125.074.158)		219.301.705
Otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	34.424.529		99.781.305		134.205.834
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	-		16.860.627		16.860.627
Reservas Técnicas parte Reaseguradores	4.812.249.503		(7.353.861)		4.804.895.642
Activos por impuestos corrientes	-		3.979.819		3.979.819
Propiedades, planta y equipo	24.259.170		-		24.259.170
Activos Intangibles	3.602.000		-		3.602.000
Otros activos no financieros	13.651.841		11.806.268		25.458.109
Total Activo	6.199.534.442		-		6.199.534.442
Pasivos					
Pasivos financieros	12.647.768		-		12.647.768
Reservas Técnicas	5.502.317.820		-		5.502.317.820
Cuentas por pagar actividad aseguradora	107.061.098		47.639.493		154.700.591
Otras cuentas por pagar	91.748.623		(50.904.122)		40.844.501
Cuentas por pagar beneficios a los empleados	10.546.436		-		10.546.436
Provisiones	1.460.170		31.811.535		33.271.705
Cuentas por Pagar a Casa Matriz			153.397		153.397
Pasivos por impuestos corrientes	9.810.927		3.750.000		13.560.927
Pasivos por impuestos diferidos	2.295.766		-		2.295.766
Otros pasivos no financieros	32.475.304		(32.450.303)		25.001
Total Pasivo	5.770.363.912		-		5.770.363.912
Patrimonio					
Capital Suscrito y Pagado	105.353.291		-		105.353.291
Prima de colocación de acciones	196.280.455		-		196.280.455
Reservas	17.864.184		-		17.864.184
Resultado del ejercicio	42.523.113		-		42.523.113
Resultados acumulados	56.287.955		(3.601.367)		52.686.588
Resultado por convergencia	-		3.601.367		3.601.367
Otros Resultados Integrales	10.861.532		-		10.861.532
Total Patrimonio	429.170.530		-		429.170.530

- a) El cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra enmarcado en el cambio en la política contable para la presentación de estados financieros adoptado por la compañía a partir de 2022 según definición de política contable incluida en el párrafo 6 de la NIC 8 – Políticas Contables citada anteriormente y en cumplimiento de párrafo 47 de la NIC 7 – Estado de Flujo de Efectivo, la reclasificación corresponde a carteras colectivas que son consideradas en el calce de activos de portafolio de inversiones con reservas técnicas, estas carteras colectivas se habían clasificado como equivalentes de efectivo para los años 2021 y anteriores.

La compañía analizo y concluyo que con este cambio no hay afectación a requisitos legales o reglamentarios de presentación de informes que afectan los umbrales de materialidad, el balance de transmisión a la Superintendencia Financiera no tiene cambios, los reportes entregados a los diferentes entes de control incluida la Superintendencia Financiera de Colombia, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales y otros reportes están fundamentados en dicho balance detallado.

No hay efecto alguno en la relación de necesidades de los usuarios de estados financieros, no se realizan ajustes a las ganancias de los inversionistas ni a los montos de capital para acreedores, no hay efectos para la determinación de precios de compra o transferencia de intereses, no hay

efecto en relación con las expectativas del negocio o de la operación debido a que los totales por rubro del estado de situación financiera y el estado de no cambian.

8. Efectivo

A continuación, se presentan los saldos de efectivo al 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Bancos en Moneda Nacional	104.731.900	98.666.464
Caja	14.387	13.440
Total Efectivo	104.746.287	98.679.904

No hay ningún monto del efectivo que no esté disponible para ser utilizado por la Compañía y no existen restricciones o limitaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

En el 2022 se presenta un incremento de 6,15% (\$6.065.438) de acuerdo con el exceso de liquidez con que cerró la compañía a diciembre, tanto de tesorería como de inversiones por vencimiento de títulos.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes de la institución financiera en la cual la Compañía mantiene los fondos en efectivo:

Entidad Financiera	Calificación de Riesgo	Entidad Calificadora
Banco BBVA S.A.	AAA	Fitch Ratings
Banco Santander Colombia S.A.	AAA	Fitch Ratings
Citibank Colombia S.A.	AAA	Fitch Ratings
Banco Davivienda S.A.	AAA	Fitch Ratings
Banco Occidente S.A.	AAA	Fitch Ratings
Bancolombia S.A.	AAA	Fitch Ratings
Banco AV Villas	AAA	Fitch Ratings
Banco Colpatria S.A.	AAA	Fitch Ratings
Banco ITAU-Corpbanca S.A.	B	Fitch Ratings
Banco Agrario S.A.	B	Fitch Ratings
Bancamía S.A.	AA-	Standard & Poor's

9. Activos financieros

A continuación, se presenta la clasificación del portafolio de inversiones a 31 de diciembre de:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Medidos a Valor Razonable con cambios en Resultados		
Instrumentos representativos de deuda		
Títulos de tesorería	34.810.330	52.987.951
Otros emisores nacionales	44.304.632	64.577.486

Emisores extranjeros	27.905.116	34.389.872
	107.020.078	151.955.309
Instrumentos de Patrimonio		
Emisores Nacionales	98.426.382	86.293.497
	98.426.382	86.293.497
Subtotal	205.446.460	238.248.806
Medidos a Costo Amortizado		
Para Mantener Hasta el Vencimiento	226.060.902	200.992.412
Inversiones en Títulos de Deuda	8.079.544	13.185.968
Emisores Nacionales	14.877.753	14.864.612
Emisores extranjeros	120.569.544	111.364.791
Subtotal	369.587.743	340.407.783
Medidos a Valor Razonable con cambios en el ORI		
Para Mantener Hasta el Vencimiento	35.132.212	41.385.674
Inversiones en Títulos de Deuda	14.361.534	19.061.033
Emisores Nacionales	158.860.846	190.657.754
Emisores extranjeros	76.670.559	71.708.301
Subtotal	285.025.151	322.812.762
Inversiones en Subsidiarias		
Emisores Nacionales	34.130.103	31.367.106
Subtotal	34.130.103	31.367.106
Deterioro		
Instrumentos de Deuda	(8.016)	(8.016)
Instrumentos de Patrimonio	(364.850)	(364.850)
Subtotal	(372.866)	(372.866)
Total Activos Financieros	893.816.591	932.463.591

Las inversiones en el portafolio son clasificadas de tres maneras diferentes teniendo en cuenta la regulación local. Al vencimiento, disponibles para la venta y negociables. Al corte del año 2022 de, el portafolio de la compañía Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. se encuentra distribuido de la siguiente forma: (1) Al vencimiento en un 41,3%, (2) disponibles para la venta en un 31,9% y (3) Negociables 23,0%, sin tener en cuenta las subsidiarias.

Así mismo, las inversiones son clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Compañía. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollar su objeto.

Al corte del 31 de diciembre de 2022 las inversiones presentan un decrecimiento del 4.1% frente a diciembre del 2021, influenciado principalmente al pago de dividendos que se le realizó a nuestra casa matriz en el mes de abril.

A continuación, se detalla el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda por tipo de inversión a 31 de diciembre de:

Tipo de inversión	31-dic-22	%	31-dic-21	%
TES en pesos	286.957.787	37,70%	269.910.533	33,10%
Por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia	234.137.294	30,72%	256.072.477	31,40%
Títulos emitidos por organismos multilaterales	67.236.724	8,83%	98.237.724	12,10%
Títulos de deuda pública externa	20.344.863	2,67%	25.455.503	3,10%
Títulos emitidos por bancos de exterior	110.236.548	14,47%	115.141.506	14,10%
TIPS	9.325.343	1,22%	12.191.365	1,50%
Bonos hipotecarias Ley 546	9.847.541	1,29%	5.919.745	0,70%
Otros títulos de deuda pública	23.546.872	3,09%	32.247.002	4,00%
	761.632.972	100%	815.175.855	100%

El resumen de la calificación a 31 de diciembre es el siguiente:

Calificación del emisor	31-dic-22	%	31-dic-21	%
Riesgo nación	296.003.444	38,86%	295.366.034	36,20%
AAA (i)	267.603.263	35,14%	330.614.484	40,60%
AA+	75.732.360	9,94%	74.053.831	9,10%
A	11.940.118	1,57%	-	-
A-	110.353.787	14,49%	115.141.506	14,10%
	761.632.972	100%	815.175.855	100%

Los emisores que representan la calificación AAA son:

	31-dic-22	%	31-dic-21	%
Banco Bilbao Vizcaya S.A. Argentaria Colombia S.A.	15.733.539	5,88%	17.512.909	5,30%
Banco BTG Pactual S.A.	-	0,00%	2.537.673	0,80%
Banco Davivienda S.A.	9.893.599	3,70%	20.651.741	6,20%
Banco de Bogotá S.A.	3.467.371	1,30%	3.731.255	1,10%
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	-	0,00%	4.869.413	1,50%
Banco de Occidente S.A.	4.984.830	1,86%	10.496.390	3,20%
Banco Interamericano de Desarrollo	31.433.936	10,75%	59.285.981	17,90%
Banco Popular S.A.	2.356.980	0,88%	2.832.142	0,90%
Banco Serfinanza S.A.	4.066.669	1,52%	4.805.605	1,50%
Bancolombia S.A.	9.737.979	4,40%	11.116.053	3,40%
CAF -Corporación Andina de Fomento	22.797.250	8,52%	30.642.314	9,30%
Celsia S.A. E.S.P.	-	0,00%	2.092.314	0,60%
Codensa S.A.	5.119.798	1,91%	5.684.578	1,70%
Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P.	439.363	0,16%	4.708.685	1,40%
Credifamilia Compañía de Financiamiento S.A.	7.432.280	2,78%	5.919.745	1,80%

**Notas a los estados financieros al
31 de diciembre de 2022 y 2021**



Ecopetrol - Empresa Colombiana de Petróleos	5.845.053	2,18%	-	-
Emgesa S.A. ESP.	2.308.956	0,86%	2.496.483	0,80%
Empresas Públicas de Medellín	3.881.104	1,45%	9.178.394	2,80%
Findeter - Financiera de Desarrollo Territorial	8.201.153	3,06%	9.430.270	2,90%
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	1.070.416	0,50%	1.164.423	0,40%
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	8.587.455	3,21%	13.690.016	4,10%
Grupo Energía Bogotá S.A. E.S.P.	1.735.764	0,65%	1.945.185	0,60%
Interconexión Eléctrica S.A ISA	6.084.796	2,27%	-	-
Isagen S.A. E.S.P.	16.027.640	5,99%	25.010.961	7,60%
ICETEX	7.975.355	2,98%	4.083.733	1,20%
Organización Terpel S.A.	7.626.548	2,85%	10.572.795	3,20%
Otros	50.502.314	18,87%	31.034.661	9,40%
P.A. Estrategias Inmobiliarias - PEIS	2.049.131	0,70%	2.020.756	0,60%
Patrimonio Autónomo Titularización Tmas-1	4.333.630	1,62%	5.458.253	1,70%
RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento	-	-	2.000.203	0,60%
Scotiabank Colpatria S.A.	5.504.693	2,06%	482.194	0,10%
Titularizadora de Colombia S.A.	9.325.343	3,48%	12.191.365	3,70%
Une EPM Telecomunicaciones S.A.	9.080.320	3,39%	12.967.994	3,90%
	267.603.263	100%	330.614.484	100%

El siguiente es el resumen de los instrumentos representativos de deuda por fechas de vencimiento:

Bandas de tiempo de inversiones negociables

	31-dic-22	31-dic-21
Menores a 1 año	28.241.032	16.575.098
Entre 1 y 3 años	22.553.416	20.370.465
Mayores a 3 años	56.225.630	115.009.746
	107.020.078	151.955.309

Bandas de tiempo de inversiones hasta el vencimiento

	31-dic-22	31-dic-21
Menores a 1 año	57.256.912	36.104.506
Entre 1 y 3 años	71.145.795	61.382.106
Mayores a 3 años	241.185.036	242.921.172
	369.587.743	340.407.784

Bandas de tiempo de inversiones disponibles para la venta

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Menores a 1 año	27.969.650	19.763.803
Entre 1 y 3 años	87.530.761	30.880.936
Mayores a 3 años	169.524.740	272.168.023
	<u>285.025.151</u>	<u>322.812.762</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones se encuentran libres de pignoración.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía posee inversiones y otros activos de cobertura los cuales frente a un valor requerido de reservas técnicas netas presentan un exceso en la inversión de cobertura.

Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

A continuación, se relaciona el detalle de las inversiones en las entidades controladas a 31 de diciembre:

Subsidiarias y Asociadas	2022		2021	
	% Participación	Valor en Libros	% Participación	Valor en Libros
Credimapfre S.A.S. - Subsidiaria	100,0%	22.629.084	100,0%	20.875.336
Otras - Asociadas		372.865		2
Cesvi Colombia S.A. - Asociada	67,8%	11.128.152	67,8%	10.118.903
		<u>34.130.101</u>		<u>30.994.241</u>

El movimiento de las inversiones en compañías subsidiarias y asociadas se presenta a continuación por los periodos terminados al 31 de diciembre:

Subsidiarias y Asociadas	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Saldo Al inicio del Periodo	31.367.104	29.416.387
Compara de inversiones	-	-
Participación en los resultados del periodo	4.125.955	2.868.219
Dividendos Recibidos	(1.362.958)	(917.502)
Saldo al final del periodo	<u>34.130.101</u>	<u>31.367.104</u>

La base para la determinación del método de participación que calculó la Compañía en Cesvi Colombia y Credimapfre S.A.S., corresponde a los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2022.

La información financiera de las inversiones en compañías subsidiarias y asociadas a 31 de diciembre es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022					
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
Credimapfre S.A.S.	123.237.511	100.885.283	22.352.228	14.935.051	14.982.545	(47.494)
Cesvi Colombia S.A.	26.811.321	10.346.455	16.464.866	41.197.781	37.881.133	3.316.648

	31 de diciembre de 2021					
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
Credimapfre S.A.S.	109.726.124	87.326.402	22.399.722	14.604.387	11.509.348	3.095.039
Cesvi Colombia S.A.	20.447.167	5.376.887	15.070.280	23.246.332	21.011.859	2.234.473

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, las inversiones no presentan ningún tipo de restricción o limitación.

10. Primas pendientes de recaudo

El siguiente detalle corresponde a las primas por recaudar:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Negocios Directos (1)	424.316.441	278.504.827
Coaseguro Aceptado (2)	17.969.486	12.463.749
Coaseguro Cedido (3)	5.554.359	2.504.132
Subtotal	447.840.286	293.472.708
Menos: Deterioro (4)	(36.762.234)	(39.225.201)
Primas pendientes de recaudo netas de Deterioro	411.078.052	254.247.507

- (1) Se presenta una variación de incremento por valor de \$145.8611.614 debido a los siguientes movimientos particulares y significativos por unidades de negocio:

Aumento de prima pendiente Unidad Estratégica Automóviles \$87.224.768; Unidad Aviación \$16.587.370; Unidad Industriales \$7.561.793; Unidad Generales; Unidad Hogar \$449.773; Unidad Transportes \$242.345.

- (2) El aumento está relacionado con las mayores emisiones realizadas en el último trimestre del año 2022. Las principales compañías con las que tenemos coaseguro aceptado son Suramericana de Seguros, Allianz Seguros S.A., La Previsoria, Zurich Colombia, Chubb de Colombia, entre otros.
- (3) Las principales compañías con las que tenemos coaseguro cedido Seguros Colpatria S.A., Seguros Alfa, BBVA Seguros de Colombia, La Previsoria, entre otros.
- (4) El siguiente es el detalle de los movimientos del deterioro de las primas por recaudar:

	31-dic-22	31-dic-21
Saldo Inicial	(39.225.201)	(9.512.679)
Constituciones	(4.047.428)	(38.135.123)
Liberaciones	6.510.395	8.422.601
Saldo Final	(36.762.234)	(39.225.201)

11. Otras cuentas por cobrar actividad aseguradora

Las cuentas por cobrar provenientes directamente de la actividad aseguradora a 31 de diciembre son las siguientes:

	31-dic-22	Re expresados 31-dic-21
Compañías Cedentes Exterior Cuenta Corriente (1)	7.051.756	9.400.780
Coaseguradores Cuenta Corriente Aceptados (2)	7.098.370	5.316.778
Coaseguradores Cuenta Corriente Cedidos (3)	14.279.773	10.365.409
Reaseguradores Interior Cuenta Corriente (4)	1.067.535	871.431
Reaseguradores Exterior Cuenta Corriente (5)	87.142.431	61.328.277
Depósito de Reserva A Reaseguradores del Exterior (6)	1.773.083	2.594.318
Cuentas por Cobrar Intermediarios de seguros (7)	2.614.129	2.190.066
Otras Actividad Aseguradora	867.818	814.942
Subtotal	121.894.895	92.882.001
Menos: Deterioro (8)	(29.513.921)	(22.717.235)
Total Otras cuentas por cobrar actividad aseguradora	92.380.974	70.164.766

- (1) La variación corresponde principalmente al asegurado SUBBUS CHILE del ramo de automóviles, el cual es recaudado a través de 12 cuotas durante la vigencia.
(2) El saldo de coaseguradores cuenta corriente aceptados a 31 de diciembre está compuesto por:

	31-dic-22	31-dic-21
Allianz Seguros S.A.	2.654.494	1.791.739
Aseguradora Solidaria de Colombia-Entidad Cooperativa	279.499	7.484
Berkley Internacional Seguros	2.285	-
Cardinal Seguros S.A.	31.984	173
Chubb de Colombia Compañía de Seguros S.A.	817.671	1.035.784
Compañía Mundial de Seguros S.A.	18.561	-
HDI Colombia Seguros Generales S.A.	-	7.205
La Equidad Seguros Generales O.C.	30	-

La Previsora S.A. Compañía de Seguros	1.472.358	480.383
Liberty Seguros	25.587	27.256
Seguros Alfa S.A.	64.103	-
Seguros Colpatría S.A.	587.181	274.157
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	-	107.748
Seguros de Vida Del Estado	52.489	52.489
Seguros del Estado S.A.	31.577	3.724
Seguros Generales la Nacional	8.735	8.737
Zurich Colombia	1.051.816	1.519.899
Total	7.098.370	5.316.778

El aumento de las cuentas por cobrar en coaseguro se debe a los siniestros del programa Ministerio de Defensa Nacional en el ramo de Todo Riesgo Daños Materiales.

- (3) El saldo este compuesto por las siguientes compañías, destacando la mayor producción realizada durante el año 2022

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Allianz Seguros S.A.	833.109	833.308
BBVA Seguros De Colombia S.A.	68.523	-
SBS Seguros Colombia S. A.	2.349.159	392.622
Chubb de Colombia Compañía De Seguros S.A.	307.326	716.177
Compañía Aseguradora de Fianzas Confianza S.A.	37.929	116.681
compañía suramericana HDI Colombia	-	147
Seguros Generales S.A.	1.830.853	899.138
La Equidad Seguros Generales O.C.	208.632	428.284
La Previsora S.A. Compañía De Seguros	-	534.303
Liberty Seguros	2.092.954	1.932.008
Segurexpo De Colombia S.A.	-	784
Seguros Alfa S.A.	98.981	136.649
Seguros Colpatría S.A.	5.185.021	2.546.931
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	57.069	57.069
Seguros Del Estado S.A.	-	201.096
Seguros Generales Suramericana S.A.	1.210.217	1.568.642
Solucion Colombia Seguros de Crédito S.A.	-	1.568
Total	14.279.773	10.365.409

- (4) El incremento principalmente corresponde a el ramo todo riesgo daños materiales en las colocaciones facultativas.

- (5) El incremento principalmente corresponde a los asegurados Policía Nacional, INVIAS, Ministerio de defensa, Grupo de energía de Bogotá del ramo todo riesgo daños materiales en las colocaciones facultativas.
- (6) Se presenta disminución en el ramo de todo riesgo daños materiales en el asegurado Empresas Públicas de Medellín.
- (7) Corresponde a negocios nuevos de Canales no tradicionales, renovaciones y depuraciones de cartera.
- (8) El siguiente es el detalle de los movimientos del deterioro de las cuentas por cobrar de la actividad de seguros:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Saldo Inicial	(22.717.235)	(20.349.640)
Constituciones	(6.796.686)	(2.167.595)
Liberaciones	-	(200.000)
Saldo Final	<u>(29.513.921)</u>	<u>(22.717.235)</u>

12. Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas

El saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas y asociadas es el siguiente:

	<u>31-dic-22</u>	<u>Re expresados 31-dic-21</u>
A Casa Matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	2.114.688	1.936.264
Subtotal	<u>2.114.688</u>	<u>1.936.264</u>

La variación presentada en el 2022 corresponde a la cuenta por cobrar con la compañía de Cesvi Colombia por concepto de venta de vehículos.

13. Reservas técnicas partes reaseguradores

El siguiente es el detalle de los activos por cesiones a reaseguradores:

	<u>31-dic-22</u>	<u>Re expresados 31-dic-21</u>
Reserva de Prima No Devengada (1)	223.541.911	172.368.703
Reserva Para Siniestros Avisados (2)	476.916.062	3.296.077.065
Reserva de Siniestros No Avisados (3)	40.945.835	34.208.071
Subtotal	<u>741.403.808</u>	<u>3.502.653.839</u>
Deterioro Reservas Técnicas (4)	(1.143.842)	(5.068.343)
Total, Reserva Técnica parte Reaseguradores	<u>740.259.966</u>	<u>3.497.585.496</u>

- (1) La reserva de prima no devengada ha presentado un crecimiento durante año 2022, causado por el desarrollo normal del negocio, asociado a las emisiones. En particular para los ramos de automóviles, responsabilidad civil, terremoto y vida grupo.
- (2) En el ramo de Todo Riesgo Contratista, la reserva bruta incluye la valoración del siniestro de Hidroituango, que en su cobertura de daños y lucro cesante ascendió a \$2.800.000.000

miles al cierre del 2021. El último pago se realizó en el mes de enero 2022, lo que explica la fuerte variación en este ramo.

- (3) La reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR) ha aumentado en diciembre de 2022 con respecto a diciembre del 2021, efecto del aumento del costo medio (efecto dólar), deterioro en los ramos de Responsabilidad civil y Vida Grupo.
- (4) El detalle de los movimientos del deterioro de las reservas es el siguiente:

	31-dic-22	31-dic-21
Saldo Inicial	(5.068.343)	(6.774.401)
Constituciones	(1.204.783)	(6.419.788)
Liberaciones	5.129.284	8.125.846
Saldo Final	(1.143.842)	(5.068.343)

14. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son los siguientes:

	31-dic-22	Re expresados 31-dic-21
Anticipo Impuesto de Industria y comercio	1.478.677	1.840.455
Anticipos de impuesto a las ventas	-	36.204
Saldos a favor en renta	-	76.417
Subtotal	1.478.677	1.953.076

La disminución se debe al cierre de cuentas del año gravable 2022, estas se clasificaron en las cuentas del pasivo. El saldo a diciembre 31 de 2022 en la cuenta de anticipos de industria y comercio corresponde a una solicitud de devolución ante la secretaria de Hacienda de Bogotá por pagos en exceso por el año gravable 2020.

15. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle de la composición de las propiedades, planta y equipo:

	31-dic-22	Re expresados 31-dic-21
Terrenos	4.850.927	4.850.927
Edificios	7.609.985	7.967.710
Vehículos (1)	843.440	1.355.086
Equipo de Oficina (2)	8.955.073	8.218.823
Equipo Informático	11.218.487	10.579.451
Activos por derechos de uso (3)	8.556.268	10.658.136
Subtotal	42.034.180	43.630.132
Depreciación propiedad, planta y equipo	(19.332.259)	(18.809.810)
Subtotal	(19.332.259)	(18.809.810)
Subtotal	22.701.921	24.820.323

- (1) Disminuye respecto al año anterior por la baja por venta de cinco vehículos capitalizados en \$511.000 miles de pesos.
- (2) Presenta incremento producto de la reclasificación de activos fijos del rubro de Edificios.
- (3) Corresponde a la amortización de contratos reconocidos bajo NIIF 16.

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de propiedad y equipo durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de Computo	Vehiculos	Total
Al 31 de diciembre de 2020	4.850.927	7.967.710	7.906.958	10.002.647	1.355.086	32.083.328
Adiciones	-	-	311.865	576.803	-	888.668
Reclasificación	-	-	-	-	-	-
Retiros/ventas	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	4.850.927	7.967.710	8.218.823	10.579.450	1.355.086	32.971.996
Adiciones	-	-	378.525	639.037	-	1.017.562
Reclasificación	-	(357.725)	357.725	-	-	-
Retiros/ventas	-	-	-	-	(511.646)	(511.646)
Al 31 de diciembre de 2022	4.850.927	7.609.985	8.955.073	11.218.487	843.440	33.477.912
Depreciaciones						
Al 31 de diciembre de 2020	-	(995.031)	(6.583.178)	(9.044.701)	(1.227.383)	(17.850.293)
CarACo por depreciaciones	-	(227.028)	(220.087)	(459.071)	(53.331)	(959.517)
Retiros	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2021	-	(1.222.059)	(6.803.265)	(9.503.772)	(1.280.714)	(18.809.810)
CarACo por depreciaciones	-	(224.047)	(241.836)	(536.338)	(31.874)	(1.034.095)
Reclasificación	-	(107.317)	107.317	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	(511.646)	(511.646)
Al 31 de diciembre de 2022	-	(1.338.789)	(7.152.418)	(10.040.110)	(800.942)	(19.332.259)

Activos de derecho de uso

Activos de derechos de uso	31-dic-22	31-dic-21
Propiedades	18.746.548	18.332.676
Equipos de Tecnología	713.759	714.002
Vehículos	1.092.411	995.665
	20.552.718	20.042.343
Depreciación		
Propiedades	(10.355.819)	(8.069.730)
Equipo de Tecnología	(704.368)	(600.813)
Vehículos	(936.263)	(713.664)
Depreciación	(11.996.450)	(9.384.207)
Neto	8.556.268	10.658.136

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de propiedades por derecho de uso durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022:

Activos por derecho de uso	Saldo diciembre 31 de 2021	Adiciones realizadas	Efecto en Cambio	Depreciación	Bajas / Retiros	Revaloración	Saldo diciembre 31 de 2022
Bienes Inmuebles							
Costo	18.332.676	413.871	-	-	-	-	18.746.547
Vehículos							
Costo	995.665	96.747	-	-	-	-	1.092.412
Equipos tecnológicos							
Costo	714.002	-	-	-	-	(243)	713.759
Total costo	20.042.344	510.618	-	-	-	(243)	20.552.718
Depreciación Bienes Inmuebles	(8.069.730)	-	-	(2.286.089)	-	-	(10.355.819)
Depreciación Vehículos	(713.664)	-	-	(222.599)	-	-	(936.263)
Depreciación Equipos Tecnológicos	(600.813)	-	-	(103.555)	-	-	(704.368)
Total depreciación acumulada	(9.384.207)	-	-	(2.612.243)	-	-	(11.996.450)
Neto activos por derecho de uso	10.658.136	510.618	-	(2.612.243)	-	(243)	8.556.268

16. Activos intangibles

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos intangibles durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31-dic-22	Re expresados 31-dic-21
Programas para computador	7.119.458	4.404.969
Amortización	(2.418.825)	(884.323)
Total	4.700.633	3.520.646

Los movimientos presentados para los intangibles son los siguientes:

	Costo	Amortización	Saldo Final
Saldo 31/12/2020	10.631.625	(7.029.626)	3.601.999
Adiciones	3.530.829	-	3.530.829
Amortización	-	(3.612.182)	(3.612.182)
Retiros	(5.947.356)	5.947.356	-
Saldo 31/12/2021	8.215.098	(4.694.452)	3.520.646
Adiciones	2.724.022	-	2.724.022
Amortización	-	(1.544.035)	(1.544.035)
Saldo 31/12/2022	10.939.120	(6.238.487)	4.700.633

17. Otros activos no financieros

Los conceptos que componen la línea de otros activos no financieros a 31 de diciembre son:

	31-dic-22	Re expresados 31-dic-21
Seguros	449.347	567.045
Depósitos para Juicios Ejecutivos (1)	21.071.594	14.208.811
Otras cuentas por cobrar (2)	9.032.105	6.482.765

Anticipos a Contratos y Proveedores (3)	341.413	2.705.995
Deudores	348.367	843.541
A Empleados	483.672	25.073
Costos De Contratos No Proporcionales Diferidos (4)	12.664.959	8.200.423
Costos de Adquisición Diferidos	22.150	92.876
Otros activos diferidos	223.839	187.497
Otros	84.288	84.288
Deterioro Otros Activos (5)	(628.593)	(1.114.276)
Subtotal	44.093.141	32.284.041

(1) El incremento principalmente corresponde al registro de los siguientes embargos:

Fecha documento	Descripción	Valor
18 enero de 2022	Juzgado civil del Circuito Chiriguana- Cesar – Proceso Ejecutivo Singular de Mayor Cuantía Radicado 201783153001-2021-00072	1.333.580
26 octubre de 2022	Juzgado 001 Civil del circuito de Ibagué – Proceso Cooperativa de Transportes del Tolima	3.968.000

(2) Este concepto está compuesto principalmente por la cuenta por cobrar de recobros y salvamentos \$6.452.307, el cual fue el que presento mayor variación con respecto al saldo anterior \$2.699.955, esto originado por el incremento en la venta de salvamentos para el último trimestre del año, cuentas por cobrar por concepto de recobros a empresas del grupo y facturas emitidas diferentes a seguros por \$2.220.025, entre otros.

(3) La variación durante el 2022 corresponde a los anticipos causados en el 2021 que fueron cancelados en el 2022 con Andiasistencia por concepto de facturas de siniestros y autos.

(4) El incremento se presenta principalmente por la suscripción de contratos con la reaseguradora Mapfre Re-Compañía de Reaseguros S.A., los cuales representan el 97.62% del saldo de la cuenta.

(5) El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otros activos:

	31-dic-22	31-dic-21
Saldo Inicial (5)	(1.114.276)	(594.046)
Constituciones	(144.767)	(520.230)
Liberaciones	630.450	-
Saldo Final	(628.593)	(1.114.276)

18. Impuestos diferidos

El siguiente es el detalle del impuesto diferido:

	31-dic-22	Re expresados 31-dic-21
Activos por Impuesto diferido:		
Activos por impuestos diferidos a recuperar en 12 meses	57.945.144	23.978.060
Subtotal	57.945.144	23.978.060

	31-dic-22	31-dic-21
Pasivos por Impuesto diferido:		
Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en 12 meses	(5.351.924)	(6.018.619)
Subtotal	(5.351.924)	(6.018.619)
Total	52.593.220	17.959.441

El aumento del impuesto diferido neto activo al corte del mes de diciembre de 2022 comparado con el periodo de diciembre 2021, se presenta principalmente por los conceptos de los títulos negociables, títulos disponibles para las ventas, las primas por recaudar, activos intangibles, las provisiones de pasivos, diferencia en cambio y el aumento de tarifa de acuerdo con la Ley 2277 de 2022.

Año terminado al 31 de diciembre de 2022

Impuestos diferidos activos	31-dic-21	Acreditado (cargado) a resultados	ORI	Ganancias retenidas	31-dic-22
Valoración de inversiones títulos de deuda	11.901.532	8.592.829	19.110.937	-	39.605.298
Primas por recaudar	3.379.906	(2.892.153)			487.753
Cuentas por cobrar Reaseguro	-				-
Activos de Uso NIIF 16	4.550.044	(261.615)			4.288.429
Activos Diferidos	-	1.502.732			1.502.732
Beneficios a empleados	772.857	3.489.366			4.262.223
Pasivos estimados y provisiones	3.022.363	4.374.793			7.397.156
Propiedad Planta y Equipo	351.358	50.194			401.552
Subtotal impuesto diferido activo	23.978.060	14.856.146	19.110.937	-	57.945.143
Impuestos diferidos pasivos					
Propiedad Planta y Equipo	(1.362.758)	(360.508)			(1.723.266)
Activos de Uso NIIF 16	(3.730.348)	307.841			(3.422.507)
Valoración de inversiones títulos de deuda	-				-
Pasivos Estimados y Provisiones	(925.513)	719.363			(206.150)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(6.018.619)	666.696	-	-	(5.351.923)
Total, Impuesto Diferido Neto	17.959.441	15.522.842	19.110.937	-	52.593.220

(**) Para el año 2021, incluye el efecto de la remediación del cambio en la tarifa del impuesto de renta de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Para la vigencia 2022 y en aplicación de decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que reglamenta el registro contable de la variación en el impuesto diferido por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales a partir del año gravable 2023

según lo establecido en la Ley 2277, la Compañía optó por registrar en 2022 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto/ingreso que ascendió a \$6.505.582.

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, la Compañía optó por registrar en 2021 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios.

19. Pasivos financieros

El siguiente es el detalle de pasivos financieros por los años terminados el 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Pasivos por arrendamientos	10.721.073	13.000.126
Subtotal	10.721.073	13.000.126

Incremento producto de la renovación de pasivos por arrendamiento bajo NIIF 16 (Alquileres-Renting Vehículos-Renting Equipo de Cómputo).

Los siguientes son los pasivos financieros por arrendamientos reconocidos al 31 de diciembre 2021:

2022

Clase de activo	En no más de 1 año	En más de 1 año pero menos de 3 años	En más de 3 años pero menos de 5 años	En más de 5 años	Total pasivos por arrendamiento
Bienes inmuebles	2.495.042	5.557.765	2.258.360	-	10.311.167
Vehículos	185.024	224.882	-	-	409.906
Equipos tecnológicos	-	-	-	-	-
Total Pasivo por arrendamiento	2.680.066	5.782.647	2.258.360	-	10.721.073

2021

Clase de activo	En no más de 1 año	En más de 1 año pero menos de 3 años	En más de 3 años pero menos de 5 años	En más de 5 años	Total pasivos por arrendamiento
Bienes inmuebles	2.426.414	6.198.511	2.758.819	362.678	11.746.422
Vehículos	235.971	435.909	-	-	671.880
Equipos tecnológicos	199.662	382.162	-	-	581.824
Total Pasivo por arrendamiento	2.862.047	7.016.582	2.758.819	362.678	13.000.126

20. Reservas técnicas

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas por los años terminados el 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Reserva de prima no devengada (1)	553.389.288	390.020.692
Reserva Insuficiencia de primas (2)	2.553.376	2.128.705
Depósito de Reserva a Reaseguradores del Exterior	101.626.801	94.298.612
Reserva Desviación de Siniestralidad	196.001.189	196.001.189
Reserva Para Siniestros Avisados (3)	726.709.850	3.500.088.904
Reserva Para Siniestros No Avisados (4)	95.410.232	78.714.498
Subtotal	1.675.690.736	4.261.252.600

- (1) La reserva de prima no devengada ha presentado un crecimiento durante año 2022, causado por el desarrollo normal del negocio, asociado a las emisiones. En particular para los ramos de automóviles, responsabilidad civil, terremoto y vida grupo.
- (2) Se observa un incremento de la RIP, debido a que los ramos Corriente Débil y Vida Grupo entraron a insuficiencia, más el incremento en SOAT, el cual no posee mecanismos para controlar la siniestralidad debido a que es un ramo regulado por el ente de control, debido a esto se presentó en el 2022 la solicitud para salir del ramo.
- (3) En el ramo de Todo Riesgo Contratista, la reserva bruta incluye la valoración del siniestro de Hidroituango, que en su cobertura de daños y lucro cesante ascendió a \$2.800.000 al cierre del 2021. El último pago se realizó en el mes de enero 2022, lo que explica la fuerte variación en este ramo. Adicionalmente, el saldo anterior incluye un saldo de \$3.389.000 como consecuencia de incluir en la reserva de avisados los egresos indirectos asociados al proceso de administración de siniestros, tal como establece la Circular Externa 025, que entró en vigor el 22 de septiembre de 2018, y el decreto 1531 de 2022. La dotación corresponde a la reserva para gastos indirectos, de los siniestros declarados a partir de la entrada en vigor de la circular.
- (4) La reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR) ha aumentado en diciembre de 2022 con respecto a diciembre del 2021, efecto del aumento del costo medio (efecto dólar), así como el aumento en la siniestralidad de ramos como Autos, SOAT y Vida Grupo, Responsabilidad civil. Adicionalmente, el saldo anterior incluye un saldo de 631.089 como consecuencia de incluir en la reserva de no avisados los egresos indirectos asociados al proceso de administración de siniestros, tal como establece la Circular Externa 025, que entró en vigor el 22 de septiembre de 2018, y el decreto 1531 de 2022. La dotación corresponde a la reserva para gastos indirectos, de los siniestros declarados a partir de la entrada en vigor de la circular.

21. Cuentas por pagar actividad aseguradora

A continuación, el detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora por los años terminados el 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Coaseguradores Cuenta Corriente Aceptados (1)	1.823.717	1.286.455
Coaseguradores Cuenta Corriente Cedidos (2)	2.109.166	524.812

Reaseguradores Interior Cuenta Corriente	757.858	848.713
Reaseguradores Exterior Cuenta Corriente (3)	117.657.653	70.396.394
Siniestros Liquidados Por Pagar (4)	23.276.589	14.816.435
Obligaciones A Favor de Intermediarios (5)	17.021.799	13.353.933
Otras cuentas por pagar (6)	31.297.596	17.306.341
Primas por Recaudar de Coaseguro Cedido (7)	5.554.359	2.504.134
Cámara de Compensación del SOAT	7.437.219	950.515
Subtotal	206.935.956	121.987.732

(1) El saldo de coaseguradores cuenta corriente aceptados está compuesto por los siguientes terceros:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
BBVA Seguros De Colombia S.A.	22.146	8.482
Berkley Internacional Seguros	-	147
SBS Seguros Colombia S. A.	159.553	53.037
Compañía Aseguradora De Fianzas Confianza S.A.	903.329	836.573
Compañía Mundial De Seguros S.A.	-	27.814
Compañía Suramericana D HDI Colombia Seguros Generales S.A.	8.654	8.456
Seguros Alfa S.A.	242.904	-
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	-	43.927
Seguros Generales Suramericana S.A.	65.113	-
	422.018	308.019
Total	1.823.717	1.286.455

(2) El saldo de coaseguradores cuenta corriente aceptados está compuesto por los siguientes terceros:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Aseguradora Solidaria De Colombia-Entidad Cooperativa	48.998	45.412
BBVA Seguros De Colombia S.A.	-	126.365
Berkley Internacional Seguros	2.431	-
Compañía Mundial De Seguros S.A.	1.721	-
Compañía Suramericana La Previsora S.A.	84	-
Compañía De Seguros	471.271	-
Seguros de Vida Alfa	329	201
Seguros De Vida Del Estado	869	187.066
Seguros Del Estado S.A.	1.474.599	-
Zurich Colombia	108.864	165.768
Total	2.109.166	524.812

La variación de Seguros del Estado obedece a las mayores emisiones para el cierre de año.

- (3) El incremento principalmente corresponde a la cuenta por pagar a Mapfre Re por el desarrollo normal del negocio principalmente en los ramos de automóviles, aviación e industriales, adicional se debe al incremento del costo catastrófico de la vigencia actual 2022-2023.
- (4) El incremento está representado en las liquidaciones realizadas en el mes de diciembre para los ramos de autos y aviación principalmente, estas liquidaciones representan el 70% y el 21% para estos ramos del total del saldo de la cuenta.
- (5) El incremento corresponde a negocios nuevos de Canales no tradicionales y renovaciones.
- (6) El incremento corresponde a los cobros anticipados para la emisión de pólizas.
- (7) El incremento de la cuenta de primas por recaudar coaseguro cedido corresponde a los ramos de Industriales, Todo Riesgo Daños Materiales y Aviación, del programa Ministerio de Defensa Nacional.

22. Otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por pagar por los años terminados al 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Comisiones y Honorarios	413.077	273.138
Costos y Gastos Por Pagar	30.693	432.369
Proveedores y Servicios Por Pagar (1)	17.109.881	4.945.918
Contribuciones, Afiliaciones y Transferencias (2)	16.005.930	7.520.558
Aportes Laborales	816.453	621.112
Otras	18.718.844	27.151.774
Industria Y Comercio	2.408.463	1.459.591
A Las Ventas Retenido	24.488.630	16.705.030
Retenciones En La Fuente	5.046.630	3.669.250
Subtotal	85.038.601	62.778.740

- (1) Incremento producto de la menor legalización de partidas de las cuentas de gestión durante los dos últimos meses del 2022.
- (2) El incremento se ve representado en la contribución a Fosyga por las altas emisiones del ramo SOAT presentadas al final de año.

23. Cuentas por pagar beneficios a empleados

A continuación, el detalle de los beneficios a los empleados por los años terminados al 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Nomina Por Pagar	118	9.201
Cesantías	1.391.496	1.076.898
Intereses Sobre Cesantías	159.913	126.309

Vacaciones	3.254.911	2.463.091
Prima Extralegal (1)	9.726.818	4.154.555
Provisiones No Corrientes Por Beneficios A Los Empleados	928.741	944.478
Cálculo Actuarial Pensiones De Jubilación	92.023	94.820
Subtotal	15.554.020	8.869.352

Los conceptos antes mencionados son considerados pasivos estimados, causados durante el año, con el fin de ser pagados en el año inmediatamente siguiente a más tardar en el mes de marzo.

(1) En el concepto de prima extralegal se encuentran los incentivos a la alta gerencia, el bienestar empresarial y la remuneración variable de los empleados, siendo este último rubro el más significativo por su causación en el año 2022 por valor de \$6.361.987 y \$3.214.979 para el año 2021.

Durante el año 2022 y 2021 la Compañía mantiene los siguientes beneficios a largo plazo:

Vacaciones: Adicionales a los quince (15) días hábiles legales de vacaciones, Mapfre Seguros Generales de Colombia concede los siguientes días hábiles adicionales de descanso remunerado, al momento del disfrute de las vacaciones para colaboradores con antigüedad igual o superior a 5 años así:

Antigüedad	Días adicionales	Total días vacaciones
Menos de 5 años	0	15
De 6 a 10 años cumplidos	1	16
De 11 a 15 años cumplidos	2	17
De 16 a 20 años cumplidos	3	18
De 21 a 25 años cumplidos	4	19

Mapfre Seguros Generales de Colombia efectúa el cálculo de los beneficios a largo plazo bajo la unidad de crédito proyectada, la cual estima fiable de los costos relacionados a los beneficios a empleados, teniendo en cuenta variables demográficas tales como rotación de los empleados, mortalidad y financieras tales como estimaciones a los incrementos de SMLV, tasas de mercado. Al final del periodo se determina el importe del pasivo y en el resultado del periodo.

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios de largo plazo de los empleados a 31 de diciembre se muestran a continuación:

	2022	2021
Tasa de descuento	7,54%	3,70%
Tasa de inflación	3,98%	2,60%
Tasa de incremento salarial	4,03%	2,63%

Para la elaboración de los cálculos actuariales, Mapfre Seguros Generales cuenta con actuarios del Grupo Mapfre Colombia.

24. Provisiones

A continuación, el detalle de otras provisiones por los años terminados al 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Multas Y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones Y Demandas (1)	1.876.759	2.406.575
Obligaciones A Favor De Intermediarios De Seguros	36.251.127	21.351.703
Otras Provisiones (2)	14.059.157	9.009.703
Subtotal	52.187.043	32.767.981

- (1) Disminución en el saldo producto del menor volumen de provisiones derivadas de procesos jurídicos asociados a siniestros.
(2) Corresponde a la estimación de gastos administrativos pendientes de facturación, en su mayoría asociados a TI (Data Center) \$5.600.000 miles y pago de sobrecomisiones \$2.900.000 miles.

25. Cuentas por pagar a Casa Matriz

A continuación, el detalle de las cuentas por pagar a Casa Matriz por los años terminados al 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Deudas Con Accionistas O Socios (1)	392	607.930
Cuentas Por Pagar A Casa Matriz, Subsidiarias, Relacionadas Y Asociadas. (2)	6.808.428	282.556
Subtotal	6.808.820	890.486

- (1) La variación presentada en el 2022 corresponde al pago de dividendos de 2021.
(2) El incremento corresponde a la cuenta por pagar a Mapfre Colombia Vida por concepto de Contratos automáticos y colocaciones facultativas directas para el trimestre de abril a junio con Mapfre Re.

26. Pasivos por impuestos corrientes

A continuación, el detalle de los pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de diciembre:

	Re expresados	
	31-dic-22	31-dic-21
Renta Y Complementarios (1)	1.444.754	13.367.123
Subtotal	1.444.754	13.367.123

La compañía Mapfre Generales genero menores utilidades contables y fiscales con respecto año 2021 lo que disminuyo el impuesto corriente para el año gravable 2022.

27. Capital emitido

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre consistió en lo siguiente:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Capital Autorizado	150.000.000	150.000.000
Capital por suscribir	(44.646.709)	(44.646.709)
Subtotal	<u>105.353.291</u>	<u>105.353.291</u>

La cantidad de acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de la Compañía, no sufrieron modificación alguna, se mantienen a un valor nominal de \$40 cada acción.

28. Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas de capital por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Reserva Legal	24.029.973	20.465.520
Reserva decreto 2336 de 1995	1.650.975	1.650.975
Subtotal	<u>25.680.948</u>	<u>22.116.495</u>

Reserva Legal

De acuerdo con el Artículo 85 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, las Compañías deben transferir el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio a la reserva legal, hasta que la misma sea igual, por lo menos al 50% del capital suscrito. Pero si disminuyere, volverá a apropiarse el mismo diez por ciento (10%) de tales utilidades hasta cuando la reserva llegue nuevamente al límite fijado". Artículo 452 del Código de Comercio.

Esta reserva no se puede distribuir, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores, o para capitalizar la Compañía mediante la distribución de dividendos en acciones.

29. Resultados acumulados

El siguiente es el detalle los resultados acumulados por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Resultados Acumulados	-	64.546.178
Subtotal	<u>-</u>	<u>64.546.178</u>

En el año 2022 fue aprobado el proyecto de distribución de utilidades para los accionistas. El monto autorizado fue de \$100.190.703, (\$64.546.178 de 2020 y anteriores más los \$35.644.525 del resultado del año 2021) de los cuales se constituyeron \$3.564.452 como reserva legal. Los dividendos fueron pagados por \$96.626.250 en el segundo trimestre del año 2022.

30. Otras participaciones en el patrimonio

El siguiente es el detalle otras participaciones en el patrimonio por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Instrumentos Financieros Medidos al Valor Razonable con Cambios en el ORI	(44.490.024)	(14.974.099)
Revalorización de Activos	7.956.767	7.956.767
Subtotal	(36.533.257)	(7.017.332)

Al corte del año 2022 se presenta afectación en la participación de los títulos clasificados como disponibles para la venta los cuales presentan una participación del 31,9% del portafolio de inversión de la compañía.

Estas inversiones fueron afectadas principalmente por las desvalorizaciones de las curvas de renta fija local en promedio en 500pbs en lo corrido del año, como consecuencia del aumento de tasas de intervención por los Bancos Centrales tanto a nivel local como internacional influenciado a altos niveles de inflación mundial, las tensiones geopolíticas entre Rusia-Ucrania, los riesgos de recesión mundial y la incertidumbre por el cambio político del país.

31. Primas brutas emitidas

El siguiente es el detalle de las primas emitidas por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Emisión de Primas Directas Seguros de daños (1)	1.337.401.656	1.085.727.580
Seguro Obligatorio de Daños Corporales Causados a las Personas en Accidentes de Tránsito Soat (2)	85.991.705	64.030.448
Emisión de Primas Directas Seguros de personas	113.415.862	55.093.638
Coaseguro Aceptado	70.115.085	44.028.789
Primas Cedidas en Cámara De Compensación SOAT (Db)	(22.401.455)	(2.240.754)
Primas aceptadas exterior	10.676.714	12.157.154
Cancelaciones y/o anulaciones	(55.535.717)	(45.666.305)
Subtotal	1.539.663.850	1.213.130.550

(1) Incremento asociado a la alta emisión en los ramos de Autos producto de los ajustes de tarifas efectuados en el transcurso del 2022 así como el incremento del número de asegurados.

(2) Incremento en la emisión de pólizas de SOAT mediante la plataforma WEB el cual se beneficia de la disminución del apetito de riesgo por parte de las demás compañías aseguradoras.

A continuación, se suministra el detalle por ramo:

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	610.776.040	406.042.734

SOAT	63.590.250	61.789.693
Cumplimiento	12.383.669	9.758.176
Responsabilidad Civil	69.350.519	60.334.318
Incendio	119.690.073	109.691.606
Terremoto	122.622.830	153.725.607
Sustracción	49.284.606	48.506.848
Transporte	21.254.104	20.007.434
Corriente Débil	35.977.635	37.986.347
Todo Riesgo Contratista	13.664.890	8.608.843
Manejo	10.643.534	9.152.640
Lucro Cesante	34.143.550	33.966.699
Montaje Y Rotura De Maquinaria	74.934.598	51.906.888
Aviación	163.137.699	128.078.293
Navegación Y Casco	1.485.825	1.922.023
Desempleo	626.732	446.971
Accidentes Personales	46.453.315	28.527.115
Vida Grupo	67.485.961	26.767.539
Agropecuario	22.158.020	15.910.775
	1.539.663.850	1.213.130.550

32. Primas brutas cedidas

El siguiente es el detalle de primas cedidas por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Primas Cedidas Seguros de Daños (1)	(732.547.596)	(654.550.714)
Primas Cedidas Seguros de Personas	(2.372.884)	(2.276.242)
Cancelaciones y/o Anulaciones Primas De Reaseguros Cedidos (2)	6.667.868	4.771.218
Subtotal	(728.252.612)	(652.055.738)

- (1) El incremento principalmente corresponde a la cesión de los negocios del ramo de aviación, automóviles y todo riesgo daños materiales en colocaciones facultativas, a su vez se evidencia impacto por el incremento en los tipos de cambio para las colocaciones diferentes a moneda local, respecto a los asegurados se resalta Ecopetrol, Fanalca, Avianca, EPM y Ministerio de defensa.
- (2) El incremento de las anulaciones se evidencia en el ramo de aviación y todo riesgo daños materiales específicamente en los asegurados Easyfly, LAN, y Mexichem Colombia.

El siguiente es el detalle por ramo de las primas cedidas.

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	(66.051.955)	(50.208.385)
Cumplimiento	(9.550.674)	(5.591.648)
Responsabilidad Civil	(55.140.537)	(46.248.026)
Incendio	(107.061.316)	(95.783.136)
Terremoto	(97.999.692)	(128.864.502)
Sustracción	(41.020.181)	(41.474.685)
Transporte	(11.043.588)	(11.616.470)
Corriente Débil	(31.011.553)	(33.283.318)

Todo Riesgo Contratista	(13.583.186)	(8.529.413)
Manejo	(7.793.150)	(6.054.680)
Lucro Cesante	(33.594.471)	(33.630.711)
Montaje Y Rotura De Maquinaria	(69.591.588)	(47.509.326)
Aviación	(162.624.787)	(126.669.706)
Navegación Y Casco	-	(41.123)
Accidentes Personales	(138.625)	(114.770)
Vida Grupo	(2.105.044)	(1.892.853)
Agropecuario	(19.942.263)	(14.542.984)
	(728.252.612)	(652.055.738)

33. Liberación y constitución reservas sobre primas

El siguiente es el detalle de la liberación y constitución de la reserva de riesgos en curso por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Reserva de Prima no Devengada (1)	(112.195.386)	(17.382.708)
Reserva de Insuficiencia de Primas (2)	(424.672)	1.727.611
Subtotal	(112.620.058)	(15.655.097)

(1) El detalle por ramo es el siguiente:

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	(95.265.422)	(9.923.320)
SOAT	(4.383.479)	(4.494.983)
Cumplimiento	528.169	389.982
Responsabilidad Civil	437.631	(3.081.461)
Incendio	467.758	449.437
Terremoto	(242.540)	4.205.060
Sustracción	(590.515)	619.647
Transporte	(96.217)	(459.175)
Corriente Débil	(581.405)	96.205
Todo Riesgo Contratista	(17.864)	(11.001)
Manejo	189.899	(578.123)
Lucro Cesante	(126.610)	483.458
Montaje Y Rotura De Maquinaria	(303.799)	(303.546)
Aviación	542.085	(497.385)
Navegación Y Casco	375.053	(373.094)
Desempleo	11.767	(65.056)
Accidentes Personales	(3.742.901)	(1.883.543)
Vida Grupo	(9.744.431)	(222.574)
Agropecuario	(77.237)	(5.625)
	(112.620.058)	(15.655.097)

- (2) La reserva de insuficiencia de primas ha presentado un crecimiento durante el año 2022, esto se debe al deterioro de los ramos de corriente débil, vida grupo y SOAT

34. Siniestros liquidados

El siguiente es el detalle de los siniestros liquidados por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Seguros de Daños (1)	(3.084.227.718)	(857.637.291)
Seguros de Personas	(24.060.699)	(17.817.329)
Seguro Obligatorio de Daños Corporales Causados a las Personas en Accidentes de Tránsito SOAT (2)	(44.095.782)	(30.561.486)
Siniestros de Aceptaciones (3)	(1.778.004)	(2.116.784)
Salvamentos	19.484.499	14.221.689
Recobros y Recuperaciones	10.623.815	10.621.538
Subtotal	<u>(3.124.053.889)</u>	<u>(883.289.663)</u>

- (1) El 25 de enero de 2022, de acuerdo con la resolución del proceso adelantado por el proyecto energético ubicado en Ituango denominado "Hidro Ituango", Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., efectuó un pago afectando la reserva de siniestros avisados por USD 633.829 millones, equivalente a \$2.521.064.101, que representa el último pago en relación con las obligaciones contraídas por la Compañía en relación con dicho proceso.

De acuerdo con el área técnica de la Compañía el estado del siniestro a la fecha del informe se encuentra abierto, pero con la obligación cumplida en la indemnización del siniestro.

- (2) Se incrementa proporcional a la alta emisión del ramo de SOAT y a la reactivación económica Post-COVID.
- (3) Corresponde a los negocios SUBBUS Chile del ramo automóviles y Empresas de Públicas de Medellín del ramo todo riesgo daños materiales.

El siguiente es el detalle por ramo:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Automóviles	(270.117.050)	(201.218.994)
SOAT	(44.119.115)	(30.722.128)
Cumplimiento	(24.371.784)	(58.247.833)
Responsabilidad Civil	(30.695.321)	(18.121.171)
Incendio	(65.738.222)	(58.113.849)
Terremoto	(1.577.355)	(3.925.001)
Sustracción	(10.105.600)	(5.215.059)
Transporte	(4.308.780)	(7.867.441)
Corriente Débil	(5.938.887)	(4.786.449)
Todo Riesgo Contratista	(2.521.467.195)	(394.973.296)
Manejo	(8.034.518)	(3.580.635)
Lucro Cesante	(40.058.225)	(41.158.358)
Montaje Y Rotura De Maquinaria	(9.201.953)	(3.566.558)
Aviación	(48.955.777)	(19.642.399)

Navegación Y Casco	(910.519)	(438.156)
Desempleo	(149.332)	(19.819)
Accidentes Personales	(5.146.063)	(1.553.796)
Vida Grupo	(21.531.546)	(16.514.457)
Agropecuario	(11.626.647)	(13.624.264)
	(3.124.053.889)	(883.289.663)

35. Siniestros recobrados a reaseguradores

El siguiente es el detalle de los siniestros recobrados a reaseguradores por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Reembolso de siniestros sobre cesiones del interior	431.731.581	67.020.812
Reembolso de siniestros sobre cesiones del Exterior (1)	2.321.452.801	528.144.393
Salvamentos parte reaseguradora (2)	(795.007)	(1.618.739)
Subtotal	2.752.389.375	593.546.466

- (1) La principal variación corresponde al pago del siniestro de Ituango del ramo todo riesgo construcción, adicional se evidencia incremento en los productos de aviación y todo riesgo daños materiales específicamente los asegurados Avianca, Ecopetrol.
- (2) La disminución se evidencia en el ramo de cumplimiento entidades estatales y todo riesgo montaje en las colocaciones automáticas, respecto a las colocaciones facultativas se debe al ramo todo riesgo de construcción, aviación y todo riesgo daños materiales en los asegurados Policía Nacional, Refinería de Cartagena e IDU.

El siguiente es el detalle por ramo de este concepto:

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	14.149.593	11.376.002
Cumplimiento	17.199.986	38.653.410
Responsabilidad Civil	25.972.430	13.693.273
Incendio	49.742.476	49.830.394
Terremoto	1.463.047	60.324
Sustracción	3.900.021	2.206.150
Transporte	520.435	1.108.298
Corriente Débil	2.738.972	1.858.974
Todo Riesgo Contratista	2.521.448.573	394.880.367
Manejo	6.476.300	1.954.313
Lucro Cesante	39.995.551	41.682.616
Montaje Y Rotura De Maquinaria	7.986.886	2.374.496
Aviación	48.669.400	19.546.935
Navegación Y Casco	-	174
Accidentes Personales	(1.280)	(2.400)

Vida Grupo	1.469.880	2.134.685
Agropecuario	10.657.105	12.188.455
	2.752.389.375	593.546.466

36. Liberación y constitución reservas de siniestros

El siguiente es el detalle de la liberación y constitución de la reserva de siniestros por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Reserva Para Siniestros Avisados (1)	(45.781.951)	(24.071.377)
Reserva Para Siniestros no Avisados (2)	(9.957.969)	4.042.656
Constitución Reserva Desviación de Siniestralidad	-	(1.162)
Subtotal	(55.739.920)	(20.029.883)

- (1) La principal variación se observa para el ramo de automóviles y Responsabilidad Civil. Adicionalmente, se incluyó en la reserva de avisados los egresos indirectos asociados al proceso de administración de siniestros, tal como establece la Circular Externa 025, que entró en vigor el 22 de septiembre de 2018, y el decreto 1531 de 2022.

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	(43.125.734)	(34.264.162)
SOAT	(2.105.986)	(3.848.785)
Cumplimiento	4.943.742	13.218.095
Responsabilidad Civil	(5.410.820)	(471.693)
Incendio	(622.518)	(903.313)
Terremoto	(1.182.696)	(215.366)
Sustracción	483.656	(1.343.439)
Transporte	558.410	1.422.365
Corriente Débil	(679.816)	(460.841)
Todo Riesgo Contratista	(15.677)	189.503
Manejo	552.236	2.603.454
Lucro Cesante	239.571	156.609
Montaje Y Rotura De Maquinaria	4.890	(19.117)
Aviación	290.474	(63.953)
Navegación Y Casco	(391.850)	(27.799)
Desempleo	4.089	(15.631)
Accidentes Personales	(59.854)	510.883
Vida Grupo	641.977	(965.628)
Agropecuario	93.955	427.441
	(45.781.951)	(24.071.377)

- (2) La dotación corresponde a la reserva para gastos indirectos, de los siniestros declarados a partir de la entrada en vigor de la circular.

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	438.309	311.755
SOAT	(4.344.076)	(1.419.145)
Responsabilidad Civil	(3.970.640)	(1.782.173)
Incendio	611.706	1.976.426
Terremoto	(163.377)	(392.387)
Sustracción	(112.289)	(268.055)
Transporte	(200.467)	400.448
Corriente Débil	69.586	47.227
Todo Riesgo Contratista	68.667	528.583
Manejo	593.293	(104.124)
Lucro Cesante	154.849	563.860
Montaje Y Rotura De Maquinaria	77.554	429.420
Aviación	(41.038)	(737)
Navegación Y Casco	(137.705)	127.653
Accidentes Personales	200.365	1.533.799
Vida Grupo	(3.122.495)	1.688.853
Agropecuario	(80.211)	401.253
	(9.957.969)	4.042.656

37. Gastos por comisiones agentes, corredores e intermediarios

El siguiente es el detalle de los gastos por comisiones agentes, corredores e intermediarios por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Seguros Obligatorios	(2.595.057)	(2.027.956)
Negocios Directos (1)	(182.007.196)	(130.395.673)
De Coaseguro Aceptado	(9.245.197)	(5.746.953)
Subtotal	(193.847.450)	(138.170.582)

(1) Incremento asociado a las medidas adoptadas por el Grupo Mapfre en su modelo de negocio asociadas al traslado de pólizas entre Compañías de Mapfre Vida a Generales para los negocios relacionados a los ramos de Accidentes Personales y Vida Grupo.

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	(104.572.280)	(69.687.360)
SOAT	(2.634.503)	(2.242.982)
Cumplimiento	(2.299.402)	(2.049.796)
Responsabilidad Civil	(4.207.293)	(4.233.524)
Incendio	(7.249.406)	(6.356.008)
Terremoto	(10.901.709)	(12.774.280)
Sustracción	(2.739.097)	(2.612.777)

Transporte	(2.379.054)	(1.879.594)
Corriente Débil	(2.086.196)	(1.942.994)
Todo Riesgo Contratista	(424.391)	(447.812)
Manejo	(1.301.151)	(926.986)
Lucro Cesante	(1.495.421)	(1.160.003)
Montaje Y Rotura De Maquinaria	(3.332.897)	(2.141.173)
Aviación	(2.671.489)	(2.151.338)
Navegación Y Casco	(156.577)	(192.186)
Desempleo	(393.922)	(182.789)
Accidentes Personales	(21.963.047)	(14.305.714)
Vida Grupo	(21.335.562)	(11.706.079)
Agropecuario	(1.704.053)	(1.177.187)
	(193.847.450)	(138.170.582)

38. Ingresos por Comisiones a Coaseguradores

El siguiente es el detalle de las comisiones a coaseguradores por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Administración de coaseguro	2.582.864	2.638.346
Subtotal	<u>2.582.864</u>	<u>2.638.346</u>

El incremento obedece al aumento de negocios en coaseguro cedido con las compañías Axa Colpatría Seguros S.A., La previsoría S.A., SBS Seguros Colombia S.A., entre otros.

39. Comisiones de reaseguro

El siguiente es el detalle de las comisiones de reaseguros cedidos por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Sobre Cesiones Interior	1.424.762	1.691.941
Sobre Cesiones Exterior	77.395.597	73.040.970
Subtotal	<u>78.820.359</u>	<u>74.732.911</u>

Variación producto de emisiones por incremento de sumas aseguradas en los ramos de aviación, motos, RC, todo riesgo construcción y cumplimiento, principalmente en los asegurados; Avianca, Fanalca, Empresa de Transporte masivo del Valle de Aburra, fiscalía general de la Nación, EPM y Concesionaria Ruta del Cacao.

40. Costos de contratos no proporcionales

El siguiente es el detalle de los costos de contratos no proporcionales por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Costos Contratos no Proporcionales Exterior	(22.344.767)	(17.540.331)
Subtotal	(22.344.767)	(17.540.331)

La variación corresponde al contrato catastrófico suscrito durante el año 2022, debido al incremento en el costo y en el tipo de cambio dado que se encuentra fijado en dólares.

	31-dic-22	31-dic-21
Automóviles	(1.159.704)	(1.040.530)
Responsabilidad Civil	(498.006)	(645.398)
Incendio	(3.969.540)	(3.781.908)
Terremoto	(8.748.791)	(6.614.028)
Sustracción	(2.433.378)	(1.991.147)
Transporte	(242.189)	(177.811)
Corriente Débil	(2.388.014)	(1.604.379)
Todo Riesgo Contratista	(40.672)	(18.556)
Manejo	(837.713)	(379.483)
Lucro Cesante	(51.815)	(46.016)
Montaje Y Rotura De Maquinaria	(1.586.004)	(1.017.795)
Navegación Y Casco	(41.946)	(35.935)
Accidentes Personales	(49.324)	(32.091)
Vida Grupo	(297.671)	(155.254)
	(22.344.767)	(17.540.331)

41. Otros ingresos y costos de seguros

El siguiente es el detalle de los otros ingresos y costos de seguros por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Participación de utilidades de reaseguradores (1)	1.650.839	-
Gastos reconocidos por reaseguradores	3.422	13.732
Total Ingresos	1.654.261	13.732
Intereses Reconocidos (2)	(508.730)	(557.493)
Cancelaciones Y/O Anulaciones Otros Ingresos Por Reaseguros (3)	(740.137)	-
Participación de utilidades de reaseguradores (4)	(483.485)	(642.243)
Total Egresos	(1.732.352)	(1.199.736)
Subtotal	(78.091)	(1.186.004)

(1) Corresponde a los ajustes de contratos automáticos en referencia a la participación de utilidades y sobre comisión del ramo de incendio, ingeniería, agrícola y responsabilidad civil con el reasegurador Mapfre Re.

(2) Estos movimientos corresponden principalmente a los contratos automáticos con Mapfre Re y Solunion, en las colocaciones facultativas se evidencia en los negocios de Carvajal y Fanalca.

- (3) Corresponde a los ajustes de contratos automáticos en referencia a la participación de utilidades y sobre comisión del ramo de incendio, ingeniería, agrícola y responsabilidad civil con el reasegurador Mapfre Re.
- (4) Estos movimientos pertenecen a las comisiones de reaseguro aceptado en los asegurados SUBUS Chile y Empresas públicas de Medellín.

42. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de beneficios a empleados, por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Salario Integral	(14.572.473)	(11.655.416)
Sueldos	(27.228.290)	(18.633.975)
Auxilio De Transporte	(210.632)	(132.109)
Cesantías	(1.950.697)	(1.417.871)
Intereses Sobre cesantías	(227.052)	(162.859)
Prima Legal	(1.937.143)	(1.415.059)
Vacaciones	(2.040.149)	(1.566.465)
Pensiones de jubilación	(16.174)	(16.065)
Bonificaciones	(4.036.346)	(14.200.632)
Indemnizaciones	(876.259)	(419.751)
Aportes Caja Compensación Familiar, ICBF y SENA	(2.211.602)	(1.736.187)
Dotación Y Suministro A Empleados	(100)	-
Aportes Por Pensiones	(3.789.663)	(3.021.634)
Otros Beneficios A Empleados	(6.734.146)	(5.428.369)
Recuperaciones	3.149.348	4.887.893
Subtotal	(62.681.378)	(54.918.499)

La principal causa del aumento de cada uno de los conceptos esta origina por el traslado de planta de personal de la compañía de seguros vida.

43. Gastos administrativos

El siguiente es el detalle de gastos administrativos por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Diversos:		
Otras Comisiones	(901)	(175.201)
Honorarios	(4.355.155)	(5.325.134)
Impuestos y Tasas (1)	(21.443.566)	(14.353.867)
Arrendamientos	(3.562.475)	(3.457.234)
Contribuciones y Afiliaciones (2)	(22.302.920)	(18.894.466)
Seguros (3)	(1.332.288)	(324.562)
Mantenimiento y Reparaciones	(11.776.896)	(11.741.117)
Adecuación e Instalación	(1.109.300)	(1.037.814)
Servicio de Aseo y Vigilancia (4)	(1.735.180)	(1.203.842)

Servicios Temporales	(1.075.054)	(1.281.426)
Publicidad y Propaganda	(1.761.896)	(2.052.971)
Relaciones Públicas	(406.373)	(457.597)
Servicios Públicos (5)	(14.229.253)	(1.867.740)
Gastos de Viaje (6)	(1.738.019)	(754.068)
Transporte	(115.472)	(77.902)
Útiles y Papelería	(152.572)	(106.246)
Publicaciones y Suscripciones	-	(5.861)
Donaciones	(8.000)	(8.000)
Comisiones y Gastos Bancarios (7)	(2.651.485)	(1.411.602)
Otros (8)	(28.333.006)	(35.271.271)
Riesgo Operativo	(311.073)	(286.753)
Subtotal	(118.400.884)	(100.094.674)

- (1) Su incremento se debe principalmente al impuesto de Industria y Comercio, relacionado con el incremento de las emisiones del año, la actualización de tasa de impuestos por parte de los diferentes municipios y el aumento en la sobretasa.
- (2) El incremento esta dado principalmente por el aumento de las emisiones del ramo SOAT que generan la contribución a FOSYGA. Así mismo, el incremento de las pólizas de incendio y terremoto que generan la contribución a Bomberos.
- (3) Corresponde al incremento de pólizas de cumplimiento, seguro manejo, e incremento el valor de las pólizas de vida de los empleados de la compañía.
- (4) Incremento del gasto de vigilancia dada la incorporación de personal de vigilancia adicional producto del retorno a las oficinas Post-Covid.
- (5) Para el año 2022 se presenta un incremento en gasto de informática que corresponde al proyecto PECPD (Proyecto de Externalización Centro de Procesamiento de Datos) en gran parte por la devaluación del peso colombiano frente al dólar moneda bajo la cual se factura este servicio.
- (6) Se incrementa producto de la reactivación económica Post-Covid representada en un aumento de los viajes del área comercial comerciales y de directivos durante el 2022.
- (7) El principal incremento obedece al aumento de los ingresos por pago de pólizas.
- (8) La variación está dada principalmente por los descuentos otorgados por la Compañía por pronto pago y el aumento de gastos comerciales por la reactivación económica dada el presente año asociada a la vuelta a la presencialidad, incremento en el cobro desde corporativo por concepto de gastos de gestión compartida, presentación impuestos y Serviefectivo (gestión de cobranza) así como el incremento en el valor facturado durante el 2022.

44. Depreciaciones y amortizaciones

El siguiente es el detalle de depreciaciones y amortizaciones por los años terminados el 31 de diciembre:

	31-dic-22	31-dic-21
Depreciaciones		
Vehículos	(31.874)	(53.331)
Edificios	(191.255)	(227.028)
Equipo De Oficina	(274.627)	(220.087)
Equipo Informático	(536.339)	(459.071)
Subtotal	(1.034.095)	(959.517)

Amortizaciones		
Propiedades por Derecho de Uso	(4.156.278)	(6.356.755)
Subtotal	(5.190.373)	(7.316.272)

La disminución con relación al periodo anterior es producto de la terminación de la amortización de licencias Microsoft y la disminución en el valor de la renovación de dichas licencias por los próximos tres (3) años.

45. Ingresos y gastos financieros por valoración de inversiones

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos financieros por valoración de inversiones:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Por Incremento en el valor:		
Valoración de Inv. a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio	31.209.775	16.410.018
Valoración Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	19.756.869	7.589.040
Valoración Inversiones a Costo Amortizado	73.294.345	43.661.602
Valoración de Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Patrimonio	(23.803.732)	(16.945.124)
Valoración Inversiones a Valor Razonable - Instrumentos de Deuda	(34.175.128)	(14.770.460)
Subtotal	66.282.129	35.945.076

Al cierre de año el ingreso financiero de inversiones se ubicó en \$66,282,129 registrando un incremento del 84% frente al año anterior. El anterior crecimiento en el ingreso se encuentra influenciado principalmente a la alta exposición que registra el portafolio de inversión a la inflación, donde este indicador en el año ha presentado una tendencia alcista en el país. Al corte de diciembre de 2022 la inflación cerró el año en 13.12% anual (la cifra más alta en 23 años), lo anterior favorece los ingresos de los títulos indexados a la inflación que se encuentran clasificados al vencimiento.

46. Ingresos financieros y otros intereses

El siguiente es el detalle de ingresos financieros y otros intereses por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Método De Participación Patrimonial En Subsidiarias	3.918.383	5.144.217
Método De Participación Patrimonial En Asociada	3.546.400	2.192.330
Método De Participación Patrimonial Gasto	(3.338.828)	(4.468.329)
Otros Ingresos por intereses financieros	31.323	287.657
Subtotal	4.157.278	3.155.875

47. Egresos por Intereses Financieros y otros intereses

El siguiente es el detalle de Egresos Financieros y otros intereses:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Otros Gastos por intereses arrendamientos	(913.565)	(1.034.268)
Subtotal	<u>(913.565)</u>	<u>(1.034.268)</u>

48. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Ingresos Gastos Expedición de Pólizas	1.086.518	985.682
Recobros Servicios Latam (1)	8.791.775	21.725.377
Recuperaciones de Provisiones (2)	2.088.138	11.864.105
Recuperaciones de gastos (3)	2.179.314	3.817.061
Otras Recuperaciones (4)	1.544.777	3.080.193
Arrendamiento de Inmuebles	436.589	332.505
Utilidad en venta de activos	447.919	-
Recuperación Diferentes a Seguros - Riesgo Operativo	2.879	42.499
Subtotal	<u>16.577.909</u>	<u>41.847.422</u>

- (1) Corresponde a la disminución del FEE de gestión cobrado por la administración de los gastos internos de la Oficina Latam sur que se recobran a Mapfre Internacional, lo anterior producto de la reducción de plantilla en esta oficina.
- (2) Disminuye con relación al año anterior producto de liberación de provisiones de participación en beneficios de Seguros \$1.531.164 miles, provisión TI servicios corporativos \$1.120.000, beneficios a empleados \$3.000.000, gastos varios \$2.100.000, gastos técnicos de SOAT \$1.700.000 miles.
- (3) Menor valor producto de liberación de provisiones durante el 2021 tales como provisión por servicios informáticos, provisiones mantenimiento y Vigilancia (Adecuaciones) y liberación de provisión honorarios.
- (4) Disminuye con relación al 2021 por el ajuste renta 2020 \$845.000 miles adicional se presentan ingresos por recuperación de cartera por \$1.100.000 miles.

49. Otros egresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Multas, Sanciones y litigios	(131.180)	(1.460.616)
Subtotal	<u>(131.180)</u>	<u>(1.460.616)</u>

50. Deterioro neto de recuperaciones

El siguiente es el detalle de deterioro por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Deterioro:		
Deterioro Actividad Aseguradora	(12.048.895)	(46.716.811)
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	(144.767)	(520.230)
Deterioro Inversiones	-	(8.016)
Total Deterioro	<u>(12.193.662)</u>	<u>(47.245.057)</u>
Recuperación de deterioro		
Reintegro Deterioro Actividad Aseguradora	12.270.128	16.348.447
Subtotal	<u>12.270.128</u>	<u>16.348.447</u>
Deterioro Neto de Recuperaciones	<u>76.466</u>	<u>(30.896.610)</u>

La cartera presentó una disminución de \$30.973.076 con respecto al año anterior, esto por la disminución de prima en consecuencia del decrecimiento en la emisión del ramo especialmente SOAT

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Automóviles	163.773	3.140.107
SOAT	1.847.845	(33.966.489)
Cumplimiento	202.455	324.271
Responsabilidad Civil	(2.132.081)	54.002
Incendio	(228.803)	(2.077.547)
Terremoto	(2.109.787)	30.672
Sustracción	872.240	(744.218)
Transporte	159.385	944.410
Corriente Débil	94.448	107.765
Todo Riesgo Contratista	3.113.539	(291.300)
Manejo	(498.328)	128.720
Lucro Cesante	(932.983)	2.197.503
Montaje Y Rotura De Maquinaria	80.477	215.151
Aviación	(70.216)	(101.550)
Navegación Y Casco	57.064	(24.259)
Desempleo	1.398	(2.751)
Accidentes Personales	(16.263)	(82.830)
Vida Grupo	(446.252)	(214.451)
Agropecuario	63.321	(5.570)
Operaciones No Asignables A Ramos	(144.766)	(528.246)
	<u>76.466</u>	<u>(30.896.610)</u>

51. Diferencia en cambio

El siguiente es el detalle de la diferencia en cambio por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Re-expresión	515.377	2.644.324
Realización	(13.585.931)	2.162.988
Subtotal	<u>(13.070.554)</u>	<u>4.807.312</u>

La principal razón para la variación presentada esta dada por la alta fluctuación que tuvo la tasa de cambio tanto del dólar como del euro para el cierre del año 2022 frente a la presentada para el año 2021.

(Cifras en pesos)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
USD	COP\$4,810.20	COP\$3,981.16
EURO	COP\$5,122.38	COP\$4,527.77

52. Impuesto sobre la renta y complementarios

El siguiente es el detalle del impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Impuesto de Renta Corriente Año Corriente	(2.154.000)	(10.511.196)
Impuesto de Renta y Complementarios	<u>(2.154.000)</u>	<u>(10.511.196)</u>

52.1 Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	<u>31-dic-22</u>	<u>31-dic-21</u>
Impuesto de renta del período corriente	18.337.806	24.347.906
Impuesto corriente de periodos anteriores	(660.964)	(3.840.407)
Subtotal de impuesto corriente	\$ <u>17.676.842</u>	\$ <u>20.507.499</u>
Impuestos diferidos netos del periodo	(15.522.842)	(9.996.303)
Ajuste de impuestos diferidos de periodos anteriores	0	0
Subtotal de impuestos diferidos	<u>(15.522.842)</u>	<u>(9.996.303)</u>
(Recuperación) Provisión para incertidumbres tributarias	0	0
Total, impuesto a las ganancias	\$ <u>2.154.000</u>	\$ <u>10.511.196</u>

52.2 Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que en Colombia:

Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras y aseguradoras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.

Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.

A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.

Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.

El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15% a partir del año gravable 2023.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto (ingreso) de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Periodos terminados el	
	31-dic-22	31-dic-21
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	23.225.509	46.155.721
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 3x% (2022) – 3x% (2021)	8.128.931	14.308.274
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:		
Gastos no deducibles	25.078.371	5.144.148
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	-	-
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(688.033)	(378.032)

Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(8.520.550)	(3.274.046)
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes	-	260.011
Ajuste del impuesto corriente de periodos anteriores	(660.964)	-
Ajuste en el impuesto diferido de periodos anteriores	-	-
Provisiones para posiciones tributarias	-	-
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	-	-
Remediación de impuestos diferidos	-	-
Otros Conceptos	(5.660.913)	(2.871.252)
Total, gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias del período	17.676.842	13.189.103
Tasa efectiva de impuesto	76,11%	28,58%

52.3 Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de estos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 diciembre 2021	Acreditado (cargado) a resultados	ORI	Ganancias retenidas	31 diciembre 2022
Impuestos diferidos activos					
Valoración de inversiones títulos de deuda	11.901.532	8.592.830	19.110.937	-	39.605.298
Primas por recaudar	3.379.906	(2.892.153)	-	-	487.753
Cuentas por cobrar Reaseguro	-	-	-	-	-
Activos de Uso NIIF 16	4.550.044	-261.615	-	-	4.288.429
Activos Diferidos	-	1.502.732	-	-	1.502.732
Beneficios a empleados	772.857	3.489.366	-	-	4.262.223
Pasivos estimados y provisiones	3.022.363	4.374.793	-	-	7.397.156
Propiedad Planta y Equipo	351.358	50.194	-	-	401.552
Subtotal impuesto diferido activo	23.978.060	14.856.147	19.110.937	-	57.945.144
Impuestos diferidos pasivos					
Propiedad Planta y Equipo	(1.362.758)	-360.508	-	-	(1.723.266)
Activos de Uso NIIF 16	-3.730.348	307.841	-	-	(3.422.507)
Valoración de inversiones títulos de deuda	-	-	-	-	-
Pasivos Estimados y Provisiones	(925.513)	719.363	-	-	(206.150)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(6.018.619)	666.695	-	-	(5.351.924)
Total, Impuesto Diferido Neto	17.959.441	15.522.842	19.110.937	-	52.593.220

(*) Para el año 2022, incluye el efecto de la remediación del cambio en la tarifa del impuesto de renta e impuesto de ganancias ocasionales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2167 de 2022.

	31 diciembre 2020	Acreditado (cargado) a resultados	ORI	Ganancias retenidas	31 diciembre 2021
Impuestos diferidos activos					
Valoración de inversiones títulos de deuda	-	3.838.556	8.062.976	-	11.901.532
Primas por recaudar	439.441	2.940.465	-	-	3.379.906
Cuentas por cobrar Reaseguro	-	-	-	-	-
Activos de Uso NIIF 16	3.794.330	755.714	-	-	4.550.044
Ajuste impuesto diferido NIIF 16	-	(890.888)	-	890.888	-
Beneficios a empleados	2.065.014	(1.292.157)	-	-	772.857
Pasivos estimados y provisiones	3.409.341	(386.978)	-	-	3.022.363
Propiedad Planta y Equipo	301.164	50.194	-	-	351.358
Subtotal impuesto diferido activo	10.009.290	5.014.906	8.062.976	890.888	23.978.060
Impuestos diferidos pasivos					
Propiedad Planta y Equipo	(1.141.475)	(221.283)	-	-	(1.362.758)
Activos de Uso NIIF 16	(3.007.841)	(722.507)	-	-	(3.730.348)
Valoración de inversiones títulos de deuda	(2.604.066)	1.299.026	1.305.040	-	-
Pasivos Estimados y Provisiones	(5.551.675)	4.626.162	-	-	(925.513)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(12.305.057)	4.981.398	1.305.040	-	(6.018.619)
Total, Impuesto Diferido Neto	(2.295.767)	9.996.303	9.368.016	890.888	17.959.441

(**) Para el año 2021, incluye el efecto de la remediación del cambio en la tarifa del impuesto de renta de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Para la vigencia 2022 y en aplicación de decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que reglamenta el registro contable de la variación en el impuesto diferido por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales a partir del año gravable 2023 según lo establecido en la Ley 2277, la Compañía optó por registrar en 2022 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto/ingreso que ascendió a \$6.505.582.

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, la Compañía optó por registrar en 2021 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto/ingreso que ascendió a \$5.093.044.

52.4 Impuesto diferido activo no reconocido

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización de este a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2022 la compañía no ha reconocido impuesto diferido activo sobre las siguientes partidas por no tener la evidencia suficiente para demostrar su posibilidad de recuperación con beneficios fiscales futuros:

- Activos Diferidos (intangibles)

52.5 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

Concepto	31 de diciembre 2022			31 de diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Impuesto diferido						
Inversiones disponibles para la venta	48.626.863	(19.110.937)	29.515.926	27.246.879	(9.368.015)	17.878.864

52.6 Incertidumbres en posiciones fiscales:

La Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

Las declaraciones de renta de los años gravables 2020 y 2021 se encuentran en firme por beneficio de auditoría según el artículo 689-3 E.T.

52.7 Precios de transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

52.8 Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o

sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/ utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.

Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.

Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.

No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).

Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.

Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

53. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de Mapfre Colombia Vida, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre, con partes relacionadas, están incluidos en el siguiente cuadro:

2022	Cuentas por Cobrar (a)	Cuentas por Cobrar actividad aseguradora	Cuentas por Pagar	Ingresos	Ingresos por método de participación	Gastos
Compañías Subordinadas						
Credimapfre S.A.	-	-	372.684	-	329.855	-
Mapfre Servicios Exequiales S.A.S	-	-	167.757	-	-	-
Compañías Relacionadas						

Notas a los estados financieros al
31 de diciembre de 2022 y 2021



Mapfre Colombia Vida S.A.	-	-	6.267.987	-	-	-
Solucion S. A	-	1.981	3.079.227	3.689.545	-	9.037.108
Andiasistencia S.A.S	13.517	-	-	715.437	-	-
Cesvicolombia	447.919	-	-	-	121.160	-
Mapfre S.A.	1.653.252	-	-	8.585.219	-	-
Femap	-	-	11.588	-	-	467.834
Intermap	-	-	182.720	-	-	313.050
Mapfre Re	-	5.647.430	39.948.313	384.819.272	-	440.157.310
Mapfre Asistencia	-	-	26.673	622.115	-	1.045.836
Total	\$ 2.114.688	\$ 5.649.411	\$ 50.056.949	\$ 398.431.588	\$ 451.015	\$ 451.021.138

La variación de las cuentas por cobrar durante el año 2021 se debe a la legación de las cuentas por cobrar con MAPFRE S.A. en el mes de octubre de 2021 por valor de \$14.075.663 producto de la cancelación de las facturas emitidas por concepto de recobro de gastos de la regional latam sur.

2021	Cuentas por Cobrar (a)	Cuentas por Cobrar actividad aseguradora	Cuentas por Pagar	Ingresos	Ingresos por método de participación	Gastos
Compañías Subordinadas						
Cesvicolombia	-	-	-	-	1.566.010	-
Credimapfre S.A.	148.468	-	-	-	1.302.290	-
Mapfre Servicios Exequiales S.A.S	-	-	190.410	-	-	-
Compañías Relacionadas						
Mapfre Colombia Vida S.A.	1.787.796	-	92.146	-	-	-
Solucion S. A	-	1.981	1.417.052	2.340.255	-	5.526.926
Andiasistencia S.A.S	-	-	-	421.369	-	-
Mapfre S.A.	-	-	-	21.678.115	-	-
Femap	-	-	8.832	-	-	364.193
Intermap	-	-	189.880	-	-	246.289
Mapfre Re	-	9.398.799	42.404.976	216.704.871	-	386.991.332
Mapfre Asistencia	-	-	8.416	670.110	-	1.069.781
Total	\$ 1.936.264	9.400.780	44.311.712	241.814.720	2.868.300	394.198.521

La Compañía en sus cuentas con partes relacionadas presenta recobros de gastos a las compañías del grupo por concepto de viajes, alimentaciones, pasajes, transacciones de recaudo, entre otros, de los cuales para el periodo 2021, las transacciones más representativas son:

- Transacciones de recaudos
- Cobros por unidades de gestión compartidas
- Pago por cuenta de terceros
- Reintegro de gastos.

Estas cuentas por cobrar y por pagar son a corto plazo y no generan interés alguno.

Partes relacionadas operaciones Seguros

Los importes de partes relacionadas que a continuación se presentan, son los vinculados con las transacciones de seguros, así:

1. Causación de facturas por concepto de capacitación y salvamentos.
2. Registro de pólizas financiadas.

31 de diciembre de 2022			
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Gastos
Compañías Subordinadas			
Cesvicolombia S.A.	124.985	5.086.797	1.788.190
Credimapfre S.A.	7.746.600	-	-
Total	7.871.585	5.086.797	1.788.190
31 de diciembre de 2021			
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Gastos
Compañías Subordinadas			
Cesvicolombia S.A.	2.481.912	93.904	1.841.942
Credimapfre S.A.	2.482.851	-	-
Total	4.964.763	93.904	1.841.942

54. Manejo de capital adecuado

Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A., está sujeto al requerimiento de patrimonio mínimo para el desarrollo de sus operaciones; por consiguiente, el manejo del capital de la Compañía está orientado a satisfacer los requerimientos de capital mínimos requeridos por las compañías aseguradoras de acuerdo con los parámetros establecidos en la legislación colombiana.

Los objetivos de la Compañía de seguros en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las compañías de seguros en Colombia y por los gobiernos del exterior donde la Compañía tiene filiales financieras; y
- b) Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener la Compañía de seguros como negocios en marcha.

De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, las compañías de seguros deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021 la compañía de seguros ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de la compañía de seguros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31-dic-22	31-dic-21
Patrimonio técnico	280.376.053	398.725.615
patrimonio adecuado	161.133.296	137.468.414
Excedente	119.242.757	261.257.201

55. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al periodo finalizado al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados y autorizados por la Junta Directiva celebrada el 28 de febrero de 2023 para su divulgación a la Asamblea General de Accionistas.

56. Eventos subsecuentes

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y la fecha del informe del Revisor Fiscal, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2022.