

Positiva Compañía de Seguros S.A.



Estados de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021  
(Expresados en millones de pesos)

	Notas	2022	2021
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	\$ 300.432	\$ 181.701
Activos Financieros - Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultado	6	302.508	319.344
Activos Financieros - Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI	6	94.867	112.456
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto	7	168.156	134.094
Otras cuentas por Cobrar, neto	8	5.401	6.976
Activos por Reaseguros, neto	9	10.244	10.090
Activos por impuestos corrientes	10	10.826	6.521
Otros activos no financieros	11	18.300	24.372
<b>Total activos corrientes</b>		<b>910.734</b>	<b>795.554</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos Financieros - Inversiones a Costo Amortizado	6	\$ 4.899.654	\$ 4.084.391
Activos por Reaseguros, neto	9	37.133	36.730
Propiedades y equipo, neto	12	91.485	74.685
Propiedades y equipo por derechos de uso, neto	13	4.544	3.530
Propiedades de inversión	14	82.965	85.779
Activos Intangibles	15	382.741	381.352
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	16	1.684	1.740
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5.500.206</b>	<b>4.668.207</b>
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 6.410.940</b>	<b>\$ 5.463.761</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar actividad aseguradora	17	\$ 80.565	\$ 48.815
Pasivo por arrendamientos	18	4.577	3.536
Otras cuentas por pagar	19	31.101	39.360
Beneficios a empleados	20	10.284	9.978
Pasivos por impuestos corrientes	10	14.748	-
Reservas técnicas de seguros	21	20.255	22.898
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>161.530</b>	<b>124.587</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Reservas técnicas de seguros	21	5.176.051	4.553.274
Otros pasivos no financieros	22	45.545	27.628
Provisiones	23	10.612	8.179
Pasivo por impuesto diferido	24	5.794	3.777
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5.238.002</b>	<b>4.592.858</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 5.399.532</b>	<b>\$ 4.717.445</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	25	\$ 479.666	\$ 435.865
Prima en Colocación de Acciones	25	547.036	515.838
Reservas	25	5.043	4.091
Resultados acumulados y Ajustes adopción NIIF	25	(224.712)	(224.712)
Otro Resultado Integral	25	23.803	10.471
Ganancias del ejercicio	25	180.572	4.763
<b>Total patrimonio</b>		<b>\$ 1.011.408</b>	<b>\$ 746.316</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ 6.410.940</b>	<b>\$ 5.463.761</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**OLGA SANABRIA AMIN**  
Representante Legal

**ANA ELENA RIOS ECHEVERRIA**  
Contadora Pública  
Tarjeta Profesional No. 48161 - T

  
**FERNEY PRIETO FONTECHA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 207084 - T  
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
(Ver mi informe adjunto)

**Estados de Resultados y Otro Resultado Integral**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
 (Expresados en millones de pesos)

	<u>Notas</u>	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Resultado Actividades de Seguros</b>			
Primas Emitidas	26	\$ 1.538.196	\$ 1.287.379
Movimiento Neto de Reservas Técnicas	26	(614.606)	(351.895)
Movimiento Neto de Reaseguros	26	(4.850)	2.873
Siniestros liquidados	27	(805.663)	(758.032)
Otros Costos de Seguros	27	(253.022)	(229.392)
<b>Resultado Neto Actividades de Seguros</b>		<b>(139.945)</b>	<b>(49.067)</b>
<b>Resultado del Portafolio de Inversiones</b>			
Ingresos por valoración del portafolio - Incluye utilidad en venta de inversiones	28	721.387	393.971
Gastos por valoración del portafolio - Incluye perdida en venta de inversiones	28	(123.278)	(80.957)
<b>Resultado neto del Portafolio de Inversiones</b>		<b>598.109</b>	<b>313.014</b>
<b>Resultado Otras Actividades de Operación</b>			
Otros Ingresos	29	68.409	35.411
Gastos de Administración	30	(137.235)	(108.823)
Beneficios a Empleados	31	(86.173)	(81.624)
Depreciaciones	32	(2.355)	(1.567)
Depreciaciones por derechos de uso	33	(4.238)	(4.389)
Amortizaciones	34	(2.441)	(1.676)
Deterioro	35	(13.622)	(15.013)
Otros Gastos	36	(80.545)	(64.847)
<b>Resultado Neto Otras Actividades de Operación</b>		<b>(258.200)</b>	<b>(242.528)</b>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>			
		<b>199.964</b>	<b>21.419</b>
Ingresos Financieros	37	18.330	3.308
Costos Financieros	37	(20.957)	(18.974)
<b>Resultado Antes de Impuestos</b>		<b>197.337</b>	<b>5.753</b>
Impuesto de renta y complementarios	38	(16.765)	(990)
<b>Resultados del Ejercicio</b>		<b>180.572</b>	<b>4.763</b>
Otro Resultado Integral del ejercicio		13.332	(14.078)
<b>Total Estado de Resultados y Otro Resultado Integral</b>		<b>\$ 193.904</b>	<b>(9.315)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

---

**OLGA SANABRIA AMIN**  
 Representante Legal

---

**ANA ELENA RIOS ECHEVERRIA**  
 Contadora Pública  
 Tarjeta Profesional No. 48161 - T




---

**FERNEY PRIETO FONTECHA**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 207084 - T  
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
 (Ver mi informe adjunto)

Positiva Compañía de Seguros S.A.



Estados de Cambios en el Patrimonio neto  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresados en millones de pesos)

	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESTATUTARIAS	RESERVAS OCASIONALES	OTRO RESULTADO INTEGRAL	AJUSTES EN LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	PATRIMONIO
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2021</b>	<b>435.865</b>	<b>515.838</b>	<b>1.894</b>	<b>1.894</b>	<b>-</b>	<b>24.549</b>	<b>46.656</b>	<b>(271.368)</b>	<b>1.510</b>	<b>756.838</b>
Apropiación para Reserva Legal	-	-	151	-	-	-	-	(151)	-	-
Apropiación para Reserva Estatutaria	-	-	-	151	-	-	-	(151)	-	-
Apropiación para Reserva Ocasional	-	-	-	-	1.208	-	-	(1.208)	-	-
Traslado a Reservas Técnicas de Siniestros Pendientes	-	-	-	-	(1.208)	-	-	-	-	(1.208)
Instrumentos Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	-	-	-	-	-	(16.187)	-	-	-	(16.187)
Revaluación de activos	-	-	-	-	-	2.109	-	-	-	2.109
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	1.510	(1.510)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	4.763	4.763
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	<b>435.865</b>	<b>515.838</b>	<b>2.045</b>	<b>2.045</b>	<b>-</b>	<b>10.471</b>	<b>46.656</b>	<b>(271.368)</b>	<b>4.763</b>	<b>746.316</b>
<b>SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2022</b>	<b>435.865</b>	<b>515.838</b>	<b>2.045</b>	<b>2.045</b>	<b>-</b>	<b>10.471</b>	<b>46.656</b>	<b>(271.368)</b>	<b>4.763</b>	<b>746.316</b>
Incremento neto del capital autorizado y por suscribir	43.801	-	-	-	-	-	-	-	-	43.801
Apropiación para Reserva Legal	-	-	477	-	-	-	-	(477)	-	-
Apropiación para Reserva Estatutaria	-	-	-	476	-	-	-	(476)	-	-
Apropiación para Reserva Ocasional	-	-	-	-	3.810	-	-	(3.810)	-	-
Traslado a Reservas Técnicas de Siniestros Pendientes	-	-	-	-	(3.810)	-	-	-	-	(3.810)
Primas en colocación de acciones	-	31.198	-	-	-	-	-	-	-	31.198
Instrumentos Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	-	-	-	-	-	(2.303)	-	-	-	(2.303)
Revaluación de activos	-	-	-	-	-	15.635	-	-	-	15.635
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	4.763	(4.763)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	180.572	180.572
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	<b>479.666</b>	<b>547.036</b>	<b>2.522</b>	<b>2.521</b>	<b>-</b>	<b>23.803</b>	<b>46.656</b>	<b>(271.368)</b>	<b>180.572</b>	<b>1.011.408</b>

OLGA SANABRIA AMIN  
Representante Legal

ANA ELENA RIOS ECHEVERRIA  
Contadora Pública  
Tarjeta Profesional No. 48161 - T

  
FERNEY PRIETO FONTECHA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 207084 - T  
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
(Ver mi informe adjunto)

**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
**(Expresados en millones de pesos)**

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
Recaudo de cartera	1.419.643	1.148.970
Reembolsos de reaseguradores del exterior	22.599	17.706
Intereses recibidos/cobrados	15.286	3.308
Disminución de otros activos y cuentas por cobrar	3.130	1.709
Aumento de otras cuentas por pagar y otros pasivos	53.200	6.309
Ingresos por beneficios económicos BEPS , Rentas Vitalicias y Conmutación pensional	165.960	135.449
Otros Ingresos Operacionales	14.576	11.586
<b>Total Efectivo recibido</b>	<b>1.694.394</b>	<b>1.325.037</b>
Aumento siniestros	810.105	742.080
Aumento comisiones de intermediación	73.001	61.706
Aumento de otros activos y cuentas por cobrar	41.121	13.636
Disminución de otras cuentas por pagar y otros pasivos	28.085	24.524
Giros a reaseguradores del exterior	24.341	26.979
Adquisición seguros y otros	2.279	2.022
Pago a empleados por sueldos y prestaciones sociales, parafiscales	85.920	81.340
Otras contribuciones	1.368	1.067
Contribución a la Superintendencia Financiera de Colombia	1.312	1.233
Contribución a fasecolda	534	557
Pago impuestos	55.433	47.792
Costos de promoción y prevención	227.104	208.514
Contribución al Fondo de Riesgos laborales	12.974	9.970
Incremento Software	3.831	3.522
Incremento procesamiento de información	31.001	23.310
Honorarios diversos	12.803	12.803
Servicio procesamiento de información operadores e instituciones financieras	19.009	17.846
Pagos por otros gastos de operación	29.488	19.696
Liquidez Traslado a la UGPP pensionados de Riesgos Laborales	-	471
<b>Total Efectivo Pagado</b>	<b>(1.459.709)</b>	<b>(1.299.068)</b>
<b>TOTAL EFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>234.685</b>	<b>25.969</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Resultado neto en ventas de inversiones	220.705	540.511
Intereses, dividendos, redención y otros inversiones	516.549	476.080
Venta participación en la Nueva EPS al Ministerio de Hacienda	-	203.921
<b>Total Efectivo recibido</b>	<b>737.254</b>	<b>1.220.512</b>
Adquisición y aumento de Inversiones	(922.286)	(1.326.595)
Adiciones propiedades y equipo y mantenidos para la venta	(3.524)	(2.302)
<b>Total Efectivo Pagado</b>	<b>(925.810)</b>	<b>(1.328.897)</b>
<b>TOTAL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN</b>	<b>(188.556)</b>	<b>(108.385)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Capitalización	43.801	-
Prima en colocación de acciones	31.199	-
<b>Total Efectivo recibido</b>	<b>75.000</b>	<b>-</b>
Pagos de arrendamientos por derecho de uso	(4.404)	(4.163)
Intereses pagados pasivos por derecho de uso	(193)	(156)
<b>Total Efectivo usado</b>	<b>(4.597)</b>	<b>(4.319)</b>
<b>TOTAL EFECTIVO NETO RECIBIDO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>70.403</b>	<b>(4.319)</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio.	116.532	(86.735)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	2.199	872
Efectivo al comienzo del año	181.701	267.564
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021</b>	<b>300.432</b>	<b>181.701</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**OLGA SANABRIA AMIN**  
 Representante Legal

**ANA ELENA RIOS ECHEVERRIA**  
 Contadora Pública  
 Tarjeta Profesional No. 48161 - T

  
**FERNEY PRIETO FONTECHA**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 207084 - T  
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
 (Ver mi informe adjunto)