

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(1) Entidad Reportante

Positiva Compañía de Seguros S.A., en adelante “la Compañía”, es una entidad aseguradora, organizada como sociedad anónima que, como consecuencia de la participación mayoritaria del Estado Colombiano en su capital a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, tiene el carácter de entidad descentralizada indirecta del nivel nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y capital independiente, sometida al régimen de empresas industriales y comerciales del Estado de conformidad con el artículo 97 de la Ley 489 de 1998.

La Compañía es una Sociedad Anónima de Economía Mixta, y tiene por objeto la realización de operaciones de seguros de vida y afines, bajo las modalidades y los ramos autorizados expresamente; de coaseguros y reaseguros; y en aplicación de la ley 100 de 1993, sus decretos reglamentarios y demás normas que los modifiquen o adicionen, el desarrollo de todas aquellas actividades que por ley sean permitidas a este tipo de sociedades. Los contratos de reaseguro podrán celebrarse con personas, sociedades o entidades domiciliarias en el país y/o en el exterior; y en virtud de tales contratos la sociedad podrá aceptar y ceder riesgos de otras aseguradoras.

La Compañía fue constituida por Escritura Pública No. 375 del 11 de febrero de 1956, otorgada ante el Notario Tercero de Bogotá.

La Compañía ha realizado varias reformas estatutarias, las cuales se encuentran inscritas en el registro de la Cámara de Comercio de Bogotá; estas reformas se detallan a continuación:

| Escritura No. | Fecha | Notaria |
|----------------------|--------------|------------------|
| 375 | 11/02/1956 | Tercera |
| 2035 | 28/05/1963 | Tercera |
| 2056 | 27/05/1967 | Cuarta |
| 877 | 29/07/1971 | Doceava |
| 1295 | 28/10/1971 | Doceava |
| 2022 | 08/11/1974 | Doceava |
| 3703 | 23/11/1978 | Dieciocho |
| 116 | 30/01/1980 | Dieciocho |
| 933 | 30/06/1982 | Treinta y una |
| 1795 | 16/06/1988 | Veintitrés |
| 3290 | 17/10/1989 | Veintitrés |
| 1123 | 11/10/1994 | Cincuenta y dos |
| 5027 | 17/10/1995 | Veintitrés |
| 1849 | 29/05/1997 | Cuarenta y cinco |
| 2632 | 09/06/1998 | Veintitrés |
| 4409 | 21/12/1999 | Veintitrés |
| 4490 | 12/12/2000 | Cuarenta y dos |
| 1242 | 18/04/2001 | Cuarenta y dos |
| 2118 | 21/06/2001 | Cuarenta y dos |
| 1763 | 03/05/2004 | Dieciocho |
| 6776 | 25/10/2006 | Veinte |
| 42 | 10/01/2007 | Veinte |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Escritura No. | Fecha | Notaria |
|----------------------|--------------|------------------|
| 95 | 17/01/2007 | Veinte |
| 1403 | 12/03/2007 | Veinte |
| 1454 | 09/07/2007 | Cuarenta y seis |
| 2313 | 28/09/2007 | Cuarenta y seis |
| 1869 | 13/05/2008 | Dieciocho |
| 3127 | 24/09/2008 | Veintiséis |
| 1240 | 25/10/2008 | Setenta y cuatro |
| 1260 | 30/10/2008 | Setenta y cuatro |
| 1188 | 08/05/2009 | Segunda |
| 669 | 11/05/2009 | Sesenta y Uno |
| 269 | 11/05/2009 | Sesenta y Uno |
| 1103 | 10/06/2010 | Tercera |
| 1548 | 12/06/2012 | Cuarenta y dos |
| 5723 | 02/10/2015 | Trece |
| 2481 | 20/12/2016 | Cuarenta y uno |
| 2613 | 19/12/2017 | Sesenta y seis |
| 1996 | 15/07/2022 | Veinticinco |

Al 31 de diciembre de 2022, el capital de la Compañía pertenecía de la siguiente manera:

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Accionistas | % Part. | % Part. |
| Grupo Bicentenario | 83,59% | - |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público | 9,13% | 91,99% |
| Previsora S.A. | 7,25% | 7,98% |
| Otros Accionistas Particulares | 0,03% | 0,03% |
| Total | 100% | 100% |

La Dirección General de Participaciones Estatales mediante oficio con radicado de entrada No. Expediente 22940/2022/OFI, informó que el 21 de junio de 2022 se transfirieron mediante endoso las acciones de la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público a favor de la sociedad Grupo Bicentenario S.A.S., las cuales correspondían al 91.9938% de participación, lo que implica que Positiva Compañía de Seguros, hace parte de este Grupo Empresarial. Para el mes de septiembre del presente año, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, capitalizó la Compañía por valor de \$75.000, logrando una participación del 9.13%.

El término de duración de la Sociedad es de 99 años contados a partir del otorgamiento de la Escritura Pública No 1403 de marzo 12 de 2007, de la Notaría 20 de Bogotá y su domicilio principal es Bogotá D.C., en la Av. Carrera 45 No. 94-72 Torre 1.

Con relación a la planta de personal, Positiva Compañía de Seguros S.A. modificó su estructura a través de los Decretos 1678 y 1679 del 21 de octubre de 2016. Esta reestructuración se da luego de la ejecución del proyecto de “*Optimización Organizacional*” el cual tenía como objetivo principal alinear la estrategia del negocio 2015-2018, aprobada en el mes de abril de 2015, el modelo de negocios y el modelo operacional con la estructura organizacional.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

En efecto, Positiva dentro de su proceso de mejoramiento continuo identificó oportunidades de mejora en factores internos relacionados con su modelo de negocio y de operación, buscando incrementar la eficiencia en procesos, reducir gastos y costos, aumentar ingresos y contar con clientes satisfechos, lo anterior, es viable sí además de lo expuesto se cuenta con una estructura organizacional que responda a los retos descritos. En este contexto nace el Proyecto de “*Optimización Organizacional*” el cual contó con dos frentes a saber: *El frente de Optimización Procesos y el Frente de Optimización de Estructura Organizacional*; considerando la estrecha relación de los dos frentes de trabajo logrando de esta forma, a lo largo de toda la ejecución del proyecto, un resultado consistente y potenciar las sinergias propias del proyecto.

De conformidad con lo establecido en el Decreto 1679 de 2016, se establecieron 20 sucursales tipo A coordinadora, tipo B y tipo C. Es de resaltar que, que para el caso de Bogotá existe además una sucursal con un Trabajador Oficial como gerente autorizado por Junta Directiva, para un total de 21 sucursales.

La Compañía está autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para operar los siguientes ramos:

- Vida Individual mediante Resolución 5148 del 31 de diciembre de 1991.
- Riesgos Laborales mediante Resolución 3187 de diciembre 28 de 1995.
- Vida Grupo, Accidentes Personales y Exequias mediante Resolución 2161 del 9 de noviembre de 2010.
- Pensiones con Conmutación Pensional, mediante Resolución 1990 del 4 de noviembre de 2011.
- Pensiones Ley 100, mediante Resolución 2031 del 11 de noviembre de 2011.
- Salud mediante Resolución 2129 del 22 de noviembre de 2011.
- Pensiones Voluntarias mediante Resolución 1787 del 1 de noviembre de 2012.
- Desempleo mediante Resolución 1223 del 04 de julio de 2013.
- Beneficios Económicos Periódicos BEPs mediante resolución 2099 del 21 de noviembre de 2014.
- Rentas voluntarias mediante resolución 0092 del 20 de enero de 2022.

(2) Normas Contables Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 938 de 2021, Decreto 1611 de 2022, Decreto 1432 de 2020 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

2.1 Decreto 2420 de 2015 mediante el cual los establecimientos bancarios, corporaciones financieras, Compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras en sus estados financieros individuales y separados no deben aplicar las IFRS aprobadas por IASB para el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y medición de las inversiones, sino que deben aplicar las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de

(Continúa)

13
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Colombia. Las políticas contables aplicables se detallan en las Nota 3 “Políticas Contables Significativas”.

2.1.1 Decreto 2420 de 2015 mediante el cual los establecimientos bancarios, corporaciones financieras, Compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras en sus estados financieros individuales y separados no deben aplicar las IFRS aprobadas por IASB para el tratamiento de las reservas técnicas catastróficas para el ramo de terremoto, las reservas de desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos, sino que deben aplicar las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las políticas contables aplicables se detallan en las Nota 3 “Políticas Contables Significativas”

2.1.2 Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia – Establece que la forma para registrar los bienes en dación de pago o restituidos debe realizarse conforme al Sistema de Administración de Pagos de los Bienes Recibidos en Dación en Pago establecido por la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995). Las políticas contables aplicables se detallan en las Nota 3 “Políticas Contables Significativas”

2.2. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2021 –

No hubo nuevas normas o enmiendas que sean efectivas para el año 2022.

La Entidad implementó una serie de nuevas normas y modificaciones las cuales son obligatorias y entraron en vigor en Colombia para el año 2021 y 2022.

2.2.1 Enmienda a la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionadas con el COVID-19.

Mediante el Decreto 1432 de noviembre de 2020, se adoptó esta enmienda que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilización de los contratos de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un expediente práctico a la NIIF 16. El expediente práctico permite que un arrendatario opte por no evaluar si un contrato de alquiler relacionado con COVID-19 es una modificación de un arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio aplicando la NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que se producen como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen las siguientes condiciones:

- a) El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si da lugar a pagos de arrendamiento reducidos antes del 30 de junio de 2021 y mayores pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay ningún cambio sustancial en otros términos y condiciones del arrendamiento.

2.2.2 NIC 1 - Presentación de los estados financieros - clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las modificaciones de la NIC 1 en la

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingresos o gasto, o la información revelada sobre esos elementos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explique que existen derechos si se cumplen los convenios al final del periodo sobre el que se informa, e introduzca una definición de “liquidación” para dejar claramente establecido que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

2.2.3 NIC 16 – Propiedad, planta y equipo – ingresos antes del uso previsto

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las enmiendas de la NIC 16, las cuales prohíben deducir del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo cualquier producto de la venta de elementos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, el producto mientras se lleva el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en la manera prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce estos ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos elementos de acuerdo con la NIC 2- Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionado correctamente”. La NIC 16 ahora especifica esta definición para evaluar si el desempeño técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o con fines administrativos. Si no se presenta por separado en el estado del resultado integral, los estados financieros revelarán los importes de los ingresos y el costo incluidos en el resultado del periodo que se relacionan con elementos producidos que no son un producto de las actividades ordinarias de la entidad, y qué elementos de línea en el estado de resultados integrales incluyen dichos ingresos y costos.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero solo a los elementos de propiedades, planta equipo que se lleva a la ubicación y condición necesarias para que puedan operar de la manera prevista por la administración en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

2.2.4 Mejoras anuales ciclo 2018 – 2020

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las modificaciones de las siguientes normas:

- a) NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una subsidiaria que usa la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones en el extranjero al valor en libros que se incluiría en los estados financieros consolidados de la controladora, con base en la fecha de transición de la matriz a las normas NIIF, si no se realizaron los ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en que la matriz adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que use la exención de la NIIF 1: D16(a).

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- b) NIIF 9 Instrumentos Financieros: La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10%” para evaluar si dar de baja en cuentas un pasivo financiero, una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro. La enmienda se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que ocurren en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

2.2.5 La Entidad implementó una serie de nuevas normas y modificaciones las cuales son obligatorias y entran en vigor en Colombia a partir del 01 de enero de 2024.

Modificaciones a la IAS 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de IFRS - *Revelación de las políticas contables*

Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de IFRS Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la IAS 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la IAS 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales.

Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS.

Las modificaciones a la IAS 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

Modificaciones a la IAS 8 Definición de las estimaciones contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

(Continúa)

16
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a la IAS 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2024, con opción a aplicación anticipada.

2.3 Bases de preparación

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

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- Las propiedades de inversión en su medición posterior se registran a valor razonable.
- La propiedad, planta y equipo correspondiente a los terrenos y edificaciones, en su medición posterior se registra a valor revaluado.
- Las inversiones a costo amortizado se valoran 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.
- Las reservas técnicas se miden con base en la mejor estimación de acuerdo a principios actuariales.
- La constitución de reservas de siniestros pendientes se realiza mensualmente conforme a lo definido en el Plan de Ajuste que fue considerado viable por la Superintendencia Financiera de Colombia el 3 de agosto de 2018 con el radicado No. 2017-030785-091-000.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

(Continúa)

17
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de la operación de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16.

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Negocio en Marcha

Los estados financieros separados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento. Para lo cual la administración consideró lo definido en el Decreto 854 de 2021, del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

La Compañía realiza monitoreos permanentes a los estados financieros, a la información financiera y las proyecciones de la empresa, que le han permitido a la administración, completar la evaluación para continuar como una empresa en funcionamiento. Al realizar la evaluación, no identificó ninguna incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre capacidad de continuar como negocio en marcha.

La Compañía en el 2022 mantiene la solidez financiera y la liquidez necesaria para atender las necesidades propias del negocio, de cara a los clientes y asegurados. Optimizando los recursos y continuando con las estrategias y directrices ordenadas por la Junta Directiva.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los presentes estados financieros son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía; las partidas incluidas se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera Positiva Compañía de Seguros S.A. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones

(Continúa)

18
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Se incluyen a continuación las estimaciones y supuestos significativos, relacionados con la exposición de la aseguradora a riesgos e incertidumbres:

- **Reservas Técnicas de Seguros**

Las estimaciones y juicios utilizados para el cálculo de las reservas técnicas de seguros son revisados de forma periódica por profesionales expertos propios de Positiva Compañía de Seguros, el Actuario Responsable (en cumplimiento de la CE 022 de 2015) y la Oficina de Control Interno (en cumplimiento de la orden administrativa 2017030785 de la Superintendencia Financiera de Colombia). Algunas de ellas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento, especialmente las definiciones establecidas en el Decreto 2973 de 2013 y demás normas reglamentarias que sustituyan o adicione.

- **Deterioro del valor de activos no financieros**

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en información disponible sobre transacciones de ventas para bienes similares hechas en condiciones y entre partes independientes o sobre precios de mercado observables netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien.

El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen de las proyecciones estimadas para los próximos diez (10) años, excluidas las actividades de reestructuración a las que la Compañía aún no se hubiera comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a la prueba de deterioro.

El cálculo del importe recuperable es extremadamente sensible a cualquier cambio en la tasa utilizada para el descuento de los flujos de efectivo, como así también a los ingresos de fondos futuros esperados, y a la tasa de crecimiento a largo plazo utilizada en la extrapolación. Estas estimaciones son más significativas para la plusvalía reconocida por la aseguradora. Los supuestos claves utilizados para determinar el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (Riesgos Laborales), incluyendo un análisis de sensibilidad, se revelan y explican en mayor detalle en la Nota 39 – Deterioro del valor de los activos no financieros.

- **Revaluación de propiedades y equipo y propiedades de inversión**

La Compañía registra sus propiedades de inversión por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable se reconocen en el estado del resultado. Por otra parte, los terrenos y edificios de propiedad, y equipo se miden por sus importes revaluados y los cambios en revaluación se reconocen en el otro resultado integral. La Compañía ha contratado un especialista independiente experto en valuaciones para determinar los valores razonables de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022.

Para las propiedades de inversión, el valuador utilizó una metodología de mercado. Para los terrenos y edificios, el valuador se basó en evidencia objetiva del mercado o enfoque de mercado, utilizando precios

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

comparables ajustados por factores específicos, como la naturaleza, la ubicación y las condiciones del bien analizado.

- **Vida útil de propiedad y equipo**

Como se describe en el literal g de la nota 3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedad y equipo al final de cada período anual.

- **Deterioro de valor de primas por recaudar**

La Compañía efectuó la revisión del modelo de deterioro de primas por recaudar y Sistema General de Riesgos Laborales, el cual se detalla en el literal d) del resumen de las principales políticas contables.

- **Impuestos**

La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre las rentas recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia.

El plan de negocios está basado en las expectativas de la gerencia, que sean consideradas razonables bajo las circunstancias, las asunciones claves en el plan de negocios son las siguientes:

- Crecimiento positivo por la emisión de primas.
- Crecimiento racional de los gastos administrativos.
- Celebración de los contratos de reaseguros, con excelentes tasas de comisión de reaseguro.
- Utilidad financiera positiva.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía estimó que las partidas del impuesto diferido activo, no serían recuperables en función a los estimados de ganancias gravables futuras, razón por la cual no registró el impuesto diferido activo. El valor del impuesto sobre la renta representa el gasto por impuesto sobre la renta y el valor del impuesto diferido, causado con fecha corte a diciembre 31 de 2022 y 2021.

- **Reaseguro**

El reaseguro es una relación contractual entre una Compañía de seguros y una Compañía reaseguradora, en la cual la primera transfiere total o parcialmente los riesgos que asume con el fin de reducir los montos de sus posibles pérdidas con sus asegurados.

La Compañía cuenta con las dos modalidades de reaseguramiento a saber:

- a) Reaseguramiento bajo el tipo de Contratos Proporcionales (reaseguran riesgos): La base de cobertura la constituye la suma asegurada, por lo cual previo acuerdo entre la Compañía (Cedente) y el Reasegurador se fijan las responsabilidades de retención de los riesgos suscritos y asumidos

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

por la cedente y la participación del Reasegurador en los mismos; compartiendo así las obligaciones contractuales, siendo las más relevantes la cesión de primas y el recobro de siniestros.

- b) Reaseguramiento bajo el tipo de Contratos No Proporcionales (reaseguran siniestros): A diferencia del primero la base de responsabilidad son los siniestros y no la suma asegurada, por lo cual previo acuerdo entre la Compañía (Cedente) y el Reasegurador se fijan las responsabilidades de retención del valor de los siniestros y la participación del Reasegurador en los mismos; y a cambio, como compensación por la cobertura otorgada por el Reasegurador, la Compañía incurre en un gasto dando origen así las obligaciones contractuales de pagar el (los) instalamentos y recobrar los siniestros que afecten dichos contratos de Reaseguro.

En consecuencia:

- Las primas, cancelaciones y/ o anulaciones de primas en reaseguro cedido correspondientes, se registran de acuerdo con las condiciones pactadas en los contratos de reaseguro.
- En cuanto a los ingresos sobre cesiones, estos corresponden a una comisión pactada con el reasegurador sobre las extra - primas que cobra la Compañía por los riesgos agravados y asumidos.
- Los intereses corresponden a lo contractualmente pactado respecto a la tasa de interés que la Compañía reconocerá al reasegurador sobre el depósito de reserva (depósitos retenidos).
- Los gastos incurridos corresponden a las obligaciones contractuales por concepto pago de cobertura contrato No Proporcionales.
- El reembolso representa las obligaciones contractuales adquiridas por el reasegurador en los siniestros que afectan los contratos proporcionales y no proporcionales.

El efecto en el estado de resultados por las operaciones de reaseguro durante el período en análisis, se resumen en la Nota 26 - Resultado Actividades de Seguros.

La Compañía como cedente amortiza mensualmente el costo de los contratos no proporcionales, ver Nota 11 - Otros activos no financieros.

- **Activos por reaseguros**

La Compañía registra el activo por reaseguros siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el artículo 2.31.4.1.3 del Decreto 2555 de 2010, modificado por el decreto 2973 de 2013 e Instrucción tercera de la circular externa 038 de 2016.

(3) Resumen de las Principales Políticas Contables

Las políticas contables establecidas a continuación, han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que se indique lo contrario.

a) Contratos de seguro

La Compañía clasifica sus contratos de seguros de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Se consideran contratos de seguros, aquellos en los cuales la Compañía ha aceptado un riesgo de

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

seguro significativo del asegurado, en el cual se acuerda compensar al asegurado si se presenta un evento futuro incierto que lo afecta de forma adversa.

Se considera un riesgo de seguro significativo, si y solo si, el evento asegurado puede generar que Positiva pague prestaciones adicionales significativas bajo cualquier escenario.

- Se consideran contratos de inversión aquellos donde el asegurado transfiere un riesgo financiero significativo y no de seguro. El riesgo financiero incluye el riesgo de un cambio futuro en una variable, tal como una tasa de interés, tasas de tipo de cambio, índices de precios, entre otras.

Positiva Compañía de Seguros de acuerdo con las características de sus productos los clasifica como contratos de seguros realizando el cubrimiento del riesgo de seguro significativo. Adicionalmente, en algunos productos de vida individual se cuenta con contratos de inversión que incluyen un componente de depósito o participación de utilidades.

Los ramos en los cuales opera Positiva Compañía de Seguros son:

- RL – Riesgos Laborales
- Rentas Vitalicias
- Conmutación Pensional
- Vida Grupo
- Vida Individual
- Accidentes Personales
- Exequias
- Salud
- Desempleo
- Pensiones Voluntarias
- Beneficios Económicos Periódicos (BEPs)

En relación con los contratos de seguro Positiva Compañía de Seguros continúa utilizando sus políticas contables existentes. De igual forma la Compañía no compensa activos por contratos de reaseguros con los pasivos por seguros conexos, ni ingresos o gastos de contratos de reaseguros con los ingresos o gastos, respectivamente de los contratos de seguros conexos.

b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El reconocimiento inicial del efectivo y/o sus equivalentes, corresponde al valor razonable de la contrapartida.

Los equivalentes de efectivo se definen como inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

Para efectos de la definición anterior, normalmente se considera a corto plazo una inversión con vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición. Para que una inversión se considere “fácilmente convertible”, debe ser convertible con notificación en un período corto de tiempo y sin penalización importante. Para cumplir con el criterio de exposición del riesgo de cambio en su valor, la entidad necesita evaluar, por ejemplo, si el instrumento está sujeto a cambios significativos de riesgos de tasa de interés y de mercado.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Los equivalentes de efectivo se mantienen para cumplir con compromisos de corto plazo y no propósitos de inversión u otros. Por lo anterior, a pesar de que el instrumento por sí mismo, cumpla con la definición descrita, a menos que se mantenga para cumplir con necesidades de corto plazo, no calificará como equivalente de efectivo.

Es de anotar que, si bien Positiva cuenta con inversiones en carteras o fondos de inversión colectiva, que cumplen con las definiciones anteriores, estas inversiones están siendo utilizados para la cobertura de reservas, por lo que cuentan con cierta estabilidad.

Sumando todos los factores, aunque cumple algunos requisitos para ser catalogadas como equivalentes de efectivo, el manejo que se le da en la Compañía, dentro de lo cual está el respaldo de las reservas y la estabilidad de los recursos, y dado que su fin no es el de cubrir necesidades de liquidez, se considera que estarían asociadas a instrumentos financieros.

En consecuencia, la Compañía clasifica como efectivo y equivalentes: caja, (caja menor), los depósitos en bancos en moneda local y moneda extranjera sobre los cuales se validaron los siguientes criterios:

- Cumplir con la definición de activos.
- Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

Efectivo restringido es un componente del "efectivo y equivalentes al efectivo" de la cuenta reportada en el balance de una empresa. Se refiere al dinero en efectivo que ha sido separado por la administración para un uso específico.

El efectivo restringido surge de una decisión de gestión para asignar fondos a una causa, por ejemplo, una obligación legal, como una ley o una orden judicial, o en base a los requisitos contractuales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía posee efectivo restringido por órdenes judiciales el cual se detalla en la Nota 5 – Efectivo y equivalentes al efectivo.

c) Instrumentos Financieros Activos

Los instrumentos financieros activos abarcan el grupo de inversiones adquiridas por Positiva Compañía de Seguros S.A. con el fin de respaldar sus reservas técnicas. Dichas inversiones se realizan observando los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez y acatando los límites y políticas establecidos por el Decreto 2555 de 2010 y la Junta Directiva de la Compañía.

La clasificación, valoración y contabilización de las inversiones se hace de acuerdo con el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia. La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres categorías es adoptada por la entidad en el momento de su adquisición o compra.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Clasificación | Plazo | Características | Valoración | Contabilización |
|---|-----------------------|--|--|--|
| A valor razonable a través de resultados | Corto plazo | Todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado. | <p>Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda, se valoran diariamente con base en el precio determinado por el proveedor precios (Precia) utilizando la siguiente fórmula:</p> <p align="center">VR=VN*PS</p> <p>Dónde:</p> <p>VR: Valor razonable VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.</p> <p>Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno (TIR).</p> <p>El precio determinado por el proveedor de precios para las participaciones en fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, y los valores emitidos en desarrollo de procesos de titularización, podrán utilizar como insumo el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración, cuando, de conformidad con los criterios establecidos en sus metodologías de valoración, el proveedor considere que no hay información suficiente de negociaciones o registros de operaciones en el mercado para calcular el valor razonable de las mismas.</p> | La contabilización se realiza en las cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados". La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Este procedimiento se realiza diariamente. |
| A costo amortizado | Hasta su vencimiento. | Los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la | Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento, se valoran en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno | La contabilización se realiza en las cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado". El valor presente se |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Clasificación | Plazo | Características | Valoración | Contabilización |
|--------------------------------------|--------------|--|--|---|
| | | <p>cual Positiva Compañía de Seguros tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de los instrumentos financieros bajo esta categoría implica únicamente pagos de principal e intereses.</p> <p>El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.</p> | <p>calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año, 365 días.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p> | <p>contabiliza como un mayor valor de la inversión afectando los resultados del período.</p> <p>Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión y en consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p> |
| <i>Inversión en Asociadas</i> | Indefinido | <p>Inversiones en las cuales se posea influencia significativa como el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, pero sin control o control conjunto.</p> | <p>De conformidad con el Capítulo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, Numeral 6.2.1 el cual establece que en los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos atenderán lo establecido la NIC 27 aplicable a los Estados Financieros Individuales o Separados.</p> | <p>De conformidad con el Capítulo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, Numeral 7.5 el cual establece que para los casos en los cuales las normas del Código de Comercio o demás disposiciones legales colombianas, no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y</p> |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Clasificación | Plazo | Características | Valoración | Contabilización |
|---------------|-------|-----------------|------------|---|
| | | | | participaciones en negocios conjuntos, se aplica lo establecido por la NIC 27 aplicable a los Estados Financieros Individuales o Separados. |

Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio

- **Títulos y/o valores de emisores o emisores no calificados.**

El manejo de las provisiones en instrumentos financieros de una inversión o el emisor del título que no cuentan con una calificación externa se realiza bajo las categorías por tipo de riesgo crediticio, adoptadas por la Compañía, así:

| Categoría | Riesgo | Características | Provisiones |
|-----------|---------------|---|--|
| A | Normal | Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses. | No procede. |
| B | Aceptable | 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, sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera. | El valor neto no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición. |
| C | Apreciable | Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión. | El valor neto no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición. |
| D | Significativo | Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como 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. | El valor neto no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición. |
| E | Incobrible | Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrible. Así mismo, si no se cuenta con los estados | El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado. |

(Continúa)

26
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Categoría | Riesgo | Características | Provisiones |
|-----------|--------|---|-------------|
| | | financieros con menos de seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración. | |

- **Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas.**

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores 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 efectuadas hasta la fecha de valoración:

| Calificación Largo Plazo | Valor máximo % |
|--------------------------|----------------|
| BB+, BB, BB- | Noventa (90) |
| B+, B, B- | Setenta (70) |
| CCC | Cincuenta (50) |
| DD, EE | Cero (0) |

| Calificación Corto Plazo | Valor máximo % |
|--------------------------|----------------|
| 3 | Noventa (90) |
| 4 | Cincuenta (50) |
| 5 y 6 | Cero (0) |

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre estos depósitos a término, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Las provisiones sobre las inversiones clasificadas a Costo Amortizado (como para mantener hasta el vencimiento) y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable de intercambio de conformidad con lo previsto para los títulos y/o valores negociables o disponibles para la venta (a Valor razonable a través de ORI), corresponden a la diferencia entre el valor registrado y el valor razonable, cuando éste es inferior.

Valoración de las Inversiones del Portafolio:

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

La información cualitativa correspondiente a los riesgos asociados a los instrumentos financieros se encuentra detallada en la Nota 40 - Revelaciones de Riesgo.

d) Deterioro de Primas por Recaudar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía constituyó con cargo al estado de resultados un deterioro sobre las primas pendientes de recaudo, considerando las siguientes situaciones:

- En concordancia con la aplicación del marco técnico normativo, se ha establecido que el deterioro de las primas por recaudar para el ramo de Riesgos Laborales bajo el modelo de pérdida incurrida es el siguiente:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Rango en días | % Deterioro |
|---------------|-------------|
| 31 a 180 | 50% |
| 181 a 360 | 70% |
| Mayor a 361 | 100% |

- Este modelo fue establecido por la Compañía analizando la evidencia objetiva de deterioro de su cartera de clientes. Se evaluó el comportamiento histórico por clientes y sectores, analizando la producción versus el recaudo para los dos últimos años.
- Para los demás ramos el modelo de deterioro indica provisionar el (100%) del total de las primas devengadas y los gastos de expedición pendientes de cobro que cuenten con más de setenta y cinco (75) días comunes de impago contados a partir del inicio de la vigencia técnica de la póliza.
- Para entidades que se ajustan a las normas sobre aprobación y ejecución del presupuesto contenidas en la Ley Orgánica del Presupuesto, se provisiona el ciento por ciento (100%) del total de las primas devengadas y los gastos de expedición pendientes de cobro cuando los acuerdos de pago superan los treinta (30) días comunes vencidos; en todo caso, la provisión se constituye cuando las primas pendientes cuentan con más de ciento veinte (120) días comunes contados a partir del inicio de la vigencia técnica de la póliza.
- La Compañía no constituye provisión por primas pendientes de recaudo a cargo de la Nación o del Banco de la República, siempre y cuando exista contrato estatal debidamente perfeccionado, se disponga del correspondiente certificado de disponibilidad presupuestal y se haya efectuado el registro presupuestal respectivo para atender su cancelación.
- La cartera de Vida Individual corresponde en un porcentaje a Seguros de Vida, los cuales tienen una reserva que permite cruzar la cartera pendiente y no efectuar cancelación de la póliza. En relación con los planes temporales, la Compañía efectúa las cancelaciones a las pólizas después de un (1) mes de no pago.
- No se reconocerá como deterioro las pólizas en las que celebran acuerdos directamente con clientes los cuales pueden exceder de los 75 días para el pago.

e) Deterioro para Otras Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no negocian en un mercado activo.

Para las cuentas por cobrar de la Compañía aseguradora, diferentes a las de primas por recaudar, se constituye con cargo al estado de resultados, el siguiente deterioro:

| Rango en días | % Deterioro |
|---------------------|-------------|
| 31 a 179 | 0% |
| Mayor o igual a 180 | 100% |

Para las demás cuentas por cobrar, la Compañía evalúa y en concordancia con la evaluación objetiva de deterioro se constituyen los respectivos montos, analizando situaciones tales como dificultades financieras

(Continúa)

28
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

significativas del deudor, infracciones en las cláusulas contractuales, incumplimiento o mora en el pago de la cuenta por cobrar y reorganización financiera del deudor.

Positiva Compañía de Seguros da de baja las cuentas por cobrar de actividad aseguradora y otras cuentas por cobrar cuando los derechos contractuales se extinguen o expiran, o cuando este es transferido a un tercero.

f) Comisiones de intermediación

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1562 de 2012, en el párrafo 5 del artículo 11, Positiva Compañía de Seguros S.A., estableció que los recursos para el pago de las comisiones de intermediación en riesgos laborales provienen de excedentes del calce de las reservas técnicas que se administran a través de una cuenta bancaria centralizadora de utilización exclusiva para el efecto, no exenta del gravamen a los movimientos financieros, que recibe traslados tanto de una cuenta bancaria con recursos propios para cubrir los pagos de comisiones a intermediarios de ARL, como de recursos de recaudo vida para atender los pagos de comisiones del ramo de vida.

En la Nota 36 – Otros Gastos, se revela detalladamente el manejo y el monto de las comisiones de intermediación del ramo de Riesgos Laborales.

g) Propiedades y equipo

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad y equipo son reconocidas e ingresadas en SAP al costo de adquisición del activo más el IVA.

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, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

Positiva Compañía de Seguros S.A. medirá posterior al reconocimiento, los bienes inmuebles (terrenos y edificios), Muebles y Enseres, equipos de Cómputo y vehículos, bajo el modelo de revaluación, a su valor razonable, es decir el precio que sería recibido por vender el activo en una transición ordenada entre participantes del mercado a una fecha determinada.

Costos posteriores

Los costos del mantenimiento diario de la propiedad y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos su valor residual que para la Compañía es 0%.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada grupo 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. El terreno no se deprecia.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| Elementos de Propiedad y Equipo | Vida Útil estimada |
|--|---------------------------|
| Terrenos | Indefinida |
| Edificaciones | 75 a 100 años |
| Muebles y Enseres | 5 a 10 años |
| Equipo de computo | 3 a 6 años |
| Vehículos | 6 a 10 años |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las estimaciones en relación con ciertas partidas de equipo fueron revisados al 31 de diciembre de 2021.

Reclasificación a propiedades de inversión

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se valoriza al valor razonable y se reclasifica a propiedad de inversión. 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. Cualquier remanente del aumento se reconocerá en otros resultados integrales e incrementa el superávit de revaluación dentro del patrimonio. Cualquier pérdida se reconoce en otro resultado integral y se presenta en el superávit de revaluación en el patrimonio en la medida que en el superávit de revaluación se incluya un monto en relación con la propiedad específica, y cualquier pérdida remanente se reconoce directamente en resultados.

h) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas a favor de Positiva Compañía de Seguros, o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan inicialmente al costo y posteriormente al valor razonable.

El costo incluye transacciones que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedades, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revalorización de activos se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

i) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición compuestos de activos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Inmediatamente antes de su clasificación como mantenidos para la venta, los activos o componentes de un grupo de activos para su disposición, son revalorizados de acuerdo con las otras políticas contables de la Compañía. Posteriormente, por lo general los activos, o grupo de activos para su disposición, se miden al menor entre su importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenidos para la venta y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación se reconocen en resultado. No se reconocen ganancias que excedan cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, los activos no siguen amortizándose o depreciándose.

La Superintendencia Financiera mediante la Circular Externa 036 de 2014, establece en el numeral 1.6, que los bienes recibidos en dación de pago, independiente de su clasificación contable continuará aplicando el tratamiento establecido en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera así:

Para los bienes inmuebles y en donde no se tengan modelos aprobados por la Superintendencia Financiera, como es el caso de Positiva, se debe constituir una provisión equivalente al 30% del costo de adquisición del bien durante el primer año de recibido, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta alcanzar el 60% del costo de adquisición del bien recibido en dación de pago. Una vez vencido el término legal para la venta, sin que se haya autorizado prorroga, la provisión debe ser del 80% del costo de adquisición. En caso de concederse prorroga el 20% restante de la provisión podrá constituirse dentro del término de esta.

j) Activos intangibles

Plusvalía o crédito mercantil

La plusvalía o crédito mercantil que surge como parte de la operación de la cesión de activos, pasivos y contratos del Instituto de Seguro Social a La Previsora Vida S.A., Compañía de Seguros (hoy Positiva Compañía de Seguros S.A.) hace parte de los activos intangibles de la aseguradora. Respecto de dicha adquisición, la plusvalía o crédito mercantil se reconoce sobre la base del costo atribuido, que representa el monto registrado bajo los PCGA anteriores en el momento de la aplicación de la NIIF 1 (ver Nota 15 – Activos Intangibles).

La plusvalía o crédito mercantil se somete anualmente a prueba de deterioro como se evidencia en la política de deterioro del valor de los activos.

Otros activos intangibles

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil definida, son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo o costo atribuido, menos su valor residual que para Positiva Compañía de Seguros el valor residual establecido es 0%.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, excepto la plusvalía, desde la fecha en que se encuentren

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

| Intangibles | Vida Útil estimada |
|-------------------------------|---------------------------|
| Plusvalía o crédito mercantil | Indefinida |
| Licencias y Software | 3 años |

k) Deterioro de activos no financieros

Propiedad, equipo y activos intangibles

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se someterán a prueba de deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Para efectos de la prueba de deterioro de la plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es distribuida a las unidades generadoras de efectivo que se espera se vea beneficiada de las sinergias de la combinación. Si existe un indicio de que un activo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. La pérdida por deterioro reconocida en relación con la unidad generadora de efectivo es distribuida primero, para reducir el valor en libros de la misma y luego se reducirá el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorratio. Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(Continúa)

32
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

I) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evaluará si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo, la Compañía evaluará si, a lo largo de todo el periodo de uso, el cliente tiene:

- (a) El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado; y
- (b) El derecho a decidir el uso del activo identificado.

Si la Compañía como arrendataria tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado durante solo una parte del plazo del contrato, dicho contrato contiene un arrendamiento por esa parte del plazo.

La Compañía evaluará si un contrato contiene un arrendamiento para cada componente potencial del arrendamiento separado. La Compañía evaluará nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento solo si cambian los términos y condiciones del contrato.

Reconocimiento

En la fecha de comienzo, la Compañía como arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Exenciones al reconocimiento

La Compañía puede optar por no aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición a:

- (a) Arrendamientos a corto plazo; y
- (b) Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor

Si la Compañía opta por no aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de los arrendamientos relacionados anteriormente, la Compañía reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática. La Compañía aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios de la Compañía.

La Compañía evaluará el valor de un activo subyacente sobre la base del valor del activo cuando es nuevo, independientemente de la duración del activo que está siendo arrendado.

La evaluación de si un activo subyacente es de bajo valor se realiza en términos absolutos. Los arrendamientos de activos de bajo valor cumplen los requisitos del tratamiento contable del párrafo anterior independientemente de si esos arrendamientos son significativos para la Compañía

"La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que un arrendatario reconozca un

(Continúa)

33
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.”

Medición inicial

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, la Compañía medirá un activo por derecho de uso al costo.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) Los costos directos iniciales incurridos por la Compañía; y
- (d) Una estimación de los costos a incurrir por la Compañía al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el lugar en el que se localiza o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Reconocerá los costos descritos en el literal (d) como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia esos costos. Las obligaciones por estos costos contabilizados aplicando NIIF 16 se reconocerán y medirán aplicando la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, la Compañía medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, utilizará la tasa incremental por préstamos de la Compañía.

En la fecha de comienzo, los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de comienzo:

- (a) Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo, que incluyen, por ejemplo, pagos vinculados al índice de precios al consumidor, precios vinculados a una tasa de interés de referencia (tal como la LIBOR) o pagos que varían para reflejar cambios en los precios de alquiler del mercado;
- (c) importes que espera pagar la Compañía como garantías de valor residual;
- (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción (evaluada considerando los factores correspondientes relacionados en los ejemplos); y

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- (e) pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de comienzo, la Compañía medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, a menos que aplique otros modelos de medición (modelo del valor razonable de la NIC 40 Propiedades de Inversión y el modelo de revaluación de la NIC 16).

La Compañía determinó que para la medición posterior utilizará el modelo del Costo. A continuación, se detalla la medición de acuerdo con la elección tomada de acuerdo al tipo de activo subyacente.

Modelo del Costo

Para aplicar un modelo del costo, la Compañía medirá un activo por derecho de uso al costo:

- (a) Menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- (b) Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento midiendo nuevamente el importe en libros.

La Compañía aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo al depreciar el activo por derecho de uso, si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra, la Compañía depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, la Compañía depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

La Compañía aplicará la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos de amortización futura correspondientes al activo por derecho de uso se ajustan para reflejar el importe en libros ajustado.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, la Compañía medirá un pasivo por arrendamiento:

- (a) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- (b) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- (c) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento especificadas en la nueva evaluación del pasivo por arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El interés de un pasivo por arrendamiento en cada periodo durante el plazo del arrendamiento será el importe que produce una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Después de la fecha de comienzo, la Compañía reconocerá en el resultado del periodo, a menos que los costos se incluyan, en función de otras Normas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

(a) El interés sobre el pasivo por arrendamiento; y

Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

CONTABILIZACIÓN DEL ARRENDADOR

Clasificación de los arrendamientos

La Compañía como arrendadora clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente.

m) Reservas Técnicas

Las políticas sobre el manejo de las reservas técnicas de la Compañía se definen de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, Decreto 2973 de 2013 y demás normas reglamentarias que sustituyan o adicionen. De igual forma, las particularidades de Positiva, especialmente la concentración de riesgos de alto costo siniestral y operativo en el ramo de riesgos laborales, la obligan a establecer mecanismos que, en el marco de las normas y reglamentaciones existentes, le permitan asegurar el cumplimiento de la promesa de valor con clientes y asegurados y la sostenibilidad en el tiempo.

Es así como se sometió a consideración de la Superintendencia Financiera de Colombia -SFC en junio de 2014, para la implementación de un Plan de Adecuación por \$186.681 en la Reserva de Siniestros Ocurridos No Avisados, el cual fue aprobado en diciembre 31 de 2015, mediante Oficio 20144057065-009. Posteriormente, el 20 junio de 2016, se sometió a consideración de la SFC un Plan de Adecuación que involucra todas las Reservas de Siniestros Pendientes, dando alcance el 30 de junio de 2018, con la presentación del Plan Financiero que garantiza la solvencia de Positiva en el corto, mediano y largo plazo e incorpora el plan de adecuación de reservas técnicas.

Mediante oficio 2017030785-091 de 3 de agosto de 2018, la SFC aprobó el plan de ajuste para la reserva de siniestros pendientes del ramo de riesgos laborales. (Ver nota 44 – Plan de ajuste)

De riesgos en curso

La reserva técnica de riesgos en curso, que se establece como un valor a deducir del monto de la prima neta retenida con el propósito de proteger la porción del riesgo correspondiente a la prima no devengada, se calcula aplicando el modelo “póliza a póliza” para los ramos de Vida Grupo, Accidentes Personales, Exequias, Salud y temporales a un año de vida individual, el cual es un sistema técnicamente reconocido y guarda estricta correspondencia con la altura de la póliza en cada momento. La base para el cálculo son las pólizas vigentes y se utiliza el 100% de la prima de riesgo retenida.

(Continúa)

36
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Matemática

La reserva matemática se constituye póliza por póliza para los ramos de vida individual, pensiones Ley 100 (rentas vitalicias) y pensiones con conmutación pensional, de acuerdo con cálculos actuariales, ajustados a la nota técnica presentada ante la Superintendencia Financiera de Colombia, utilizando para cada modalidad de seguro el mismo interés técnico y tabla de mortalidad que se empleó para el cálculo de la prima, la cual es establecida por la Superintendencia Financiera.

Para el ramo de Riesgos Laborales se debe constituir esta reserva en forma individual, a partir de la fecha en que se determine la obligación de reconocer la pensión de invalidez o de sobrevivientes. El monto corresponde al valor esperado actual de las erogaciones a cargo del asegurador por concepto de mesadas, calculado conforme a la nota técnica.

La reserva para primas cedidas en reaseguro al exterior se determina con base en el 20% de la anualidad de dichas primas cedidas, tal como consta en los respectivos contratos de Reaseguros, y en aplicación de lo establecido en el Decreto 1798 de agosto de 1994.

Reserva de siniestros Pendientes

- **Reserva de siniestros avisados:**

Para el Ramo de Riesgos Laborales, la constitución de esta reserva se efectúa por cada siniestro. A partir del 01 de septiembre de 2017 se ajustó la metodología conforme a la clasificación de severidad definida en la CE 039 de 2016 de la SFC y para cada cobertura en el momento en que la Administradora de Riesgos Laborales recibe el reporte del accidente de trabajo o de enfermedad laboral por parte de las EPS (Entidad Promotora de Salud), del empleador o trabajador independiente o cuando tiene conocimiento por cualquier otro medio de la ocurrencia de estos.

A partir de este momento y con la información con la que cuenta la aseguradora, para un siniestro no mortal se constituye una reserva inicial para prestaciones asistenciales, incapacidad temporal, con la reserva correspondiente de aportes al Sistema de Seguridad Social en Salud y Pensión e indemnización por incapacidad permanente parcial. Estas reservas se ajustan en la medida en que se cuenta con más información y conocimiento del siniestro por parte del equipo médico.

En caso de siniestro mortal, se constituye una reserva de pensión de sobrevivencia con su correspondiente retroactivo y auxilio funerario.

Las calificaciones de pérdida de capacidad laboral también ajustan uno a uno los siniestros en la reserva de indemnización permanente parcial o pensión de invalidez, de acuerdo con el porcentaje de pérdida de capacidad laboral reconocida por el ente calificador.

Si el siniestro genera pensión de invalidez o sobrevivencia, se utiliza la misma nota técnica de la reserva matemática y en caso de no conocer el grupo familiar, se estima con los supuestos definidos en la CE 039 de 2016 de la SFC. De igual manera, se calculará una reserva para el retroactivo a que haya lugar y una reserva para el auxilio funerario.

Para los siniestros que correspondan a un proceso judicial, dependiendo de la pretensión y la calificación de la contingencia se constituirá una reserva detallada para cada caso.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

La reserva de los siniestros es liberada cuando no hay cobertura, el siniestro es calificado como común, en los casos de pensión si los beneficiarios que reclaman no tienen derecho, el proceso judicial se cierra a favor de la Compañía, así, como por las políticas de liberación.

Para los otros ramos que opera la Compañía, esta reserva se constituye por siniestro y para cada cobertura, en la fecha en que la aseguradora tenga conocimiento, por cualquier medio, de la ocurrencia del siniestro y corresponde a la mejor estimación técnica del costo de este.

El monto de la reserva constituido se ajusta en la medida en que se cuente con más información.

- **Reserva de siniestros ocurridos no avisados:**

La reserva de siniestros ocurridos no avisados representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los futuros pagos de siniestros que se estiman han ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva, pero que todavía no han sido avisados a la entidad aseguradora.

La reserva de siniestros ocurridos no suficientemente reservados representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad aseguradora para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido, y que su evolución no ha sido completamente determinada.

Para la estimación de esta reserva, se deberán seleccionar metodologías que tengan en cuenta el comportamiento de los siniestros o métodos validados técnicamente con suficiente desarrollo tanto teórico como prácticos, en donde se determinan los factores de desarrollo con los que se estima los siniestros que ya ocurrieron pero que no han sido avisados.

Positiva reconocerá la Reserva de siniestros ocurridos no avisados, por sus siglas en inglés (IBNR), de acuerdo con la interpretación dada al Decreto 2973 del 20 de diciembre de 2013 Régimen de Reservas Técnicas, emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público – MHCP.

Finalmente, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2973 de 2013, los estados financieros deberán estar acompañados de un soporte técnico en el que el actuario de la Compañía certifique la suficiencia de las reservas reportadas de acuerdo con las instrucciones que para tal efecto determine la Superintendencia Financiera.

Desviación de Siniestralidad

La Compañía en cumplimiento de lo definido en el artículo 2.31.4.6.1 del Decreto 2973 de 2013, contrata un programa de reaseguro específico para proteger desviaciones de siniestralidad equivalente al 50% de las primas esperadas.

Reserva Especial

La reserva especial se constituye por el ramo de Riesgos Laborales en un monto equivalente al 2% mensual de las cotizaciones devengadas del periodo por parte de la Compañía y es acumulativa.

(Continúa)

38
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Prueba de adecuación de pasivos

Las reservas técnicas de seguros que la Compañía constituyó durante el año han sido calculadas con los parámetros y técnicas indicadas por la SFC. Estas, han sido evaluadas por el actuario responsable, quien ha certificado su suficiencia.

No obstante, dado que el cálculo de las reservas matemáticas tiene parámetros que pueden cambiar a través del tiempo, tales como tablas de mortalidad, Intereses Técnicos, Inflación, entre otros. La sensibilidad de los cambios a los que se ven expuestas las reservas responden directamente a la magnitud de los cambios en los parámetros mencionados anteriormente, por lo cual, si se presentan cambios normativos importantes, el valor de la reserva puede tener variaciones altas.

En consideración al párrafo 2 numeral 1.1.4.1.2 del Decreto 2420 del 20 de diciembre de 2015, la Compañía se encuentra aplicando los períodos de transición establecidos en el Decreto 2973 de 2013, en lo concerniente al valor del ajuste que se pueda presentar como consecuencia de la prueba de adecuación de pasivos al que hace referencia el párrafo 15 de la NIIF 4.

- **Tablas de Mortalidad:**

Para la estimación de la actualización de las tablas de mortalidad de rentistas válidos se utilizó lo dispuesto en la legislación colombiana. Sin embargo, es prudente mencionar que dado que la tabla actual se realizó con información de los años 2003 a 2008 en el caso de los rentistas válidos y de 1975 para los rentistas inválidos, la estimación de la sobrevivencia en esas tablas luce desactualizada por lo que se espera una corrección por parte del ente supervisor en los próximos años.

- **Interés Técnico:**

El cálculo de la reserva matemática de cualquier póliza se realiza con el interés técnico proyectado al momento de la cotización inicial. Sin embargo, ningún título de renta fija colombiano tiene un vencimiento tan largo como la duración de un pasivo pensional, razón por la cual, ante el vencimiento de un título y la necesidad de comprar otro que respalde este pasivo, con las condiciones requeridas, se puede materializar el riesgo de reinversión, en donde el interés técnico del nuevo título, puede estar por debajo del interés técnico con el cual se realizó el cálculo de la mesada, generando un impacto negativo en el activo que respalda la reserva.

De acuerdo con este, es importante la utilización de una curva de interés técnico que va cambiando cada año, dependiendo de los títulos que se están transando en el mercado, con base en la interpolación entre puntos donde no existan vencimientos de títulos y la extrapolación después del último plazo líquido. Se utilizan las curvas de interés técnico emitidas por la SFC cada trimestre.

- **Inflación:**

El incremento de las mesadas se realiza cada año dependiendo de la inflación que queda para los 12 meses del último año completo. Sin embargo, no se puede suponer que una mesada crecerá por siempre según la inflación del último año que se tenga, pues una de las principales políticas del Banco de la República es mantener la inflación dentro del rango meta mediante políticas como el aumento o disminución de la tasa de interés de préstamos interbancarios, al igual que operaciones de expansión y contracción del efectivo circulante.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Así las cosas, se utilizarán las curvas de inflación emitidas trimestralmente por la SFC donde tienen en cuenta no solamente el rango meta del Banco de la República a través del tiempo, sino también las perspectivas de inflación de los demás agentes del mercado.

- **Deslizamiento de Salario Mínimo:**

El crecimiento de una mesada de salario mínimo tanto en el pricing como en la reserva se realiza con el crecimiento del salario mínimo fijado por el Gobierno para el año en vigencia. Sin embargo, el problema está en las mesadas donde exista la probabilidad de que puedan caer a un salario mínimo, pues no se puede determinar con certeza el momento en el que esto ocurrirá.

Por lo anterior, se realizará la siguiente metodología para estimar el momento en que las mesadas puedan pasar al umbral del salario mínimo. Se proyectará el Salario Mínimo Legal Vigente como el resultado de la proyección del IPC más el deslizamiento de salario mínimo, el cual puede estar en un rango de entre 1% y 2%; se seguirá realizando esta operación hasta el resultado de la productoria de las probabilidades de fallecimiento del grupo familiar sea igual a cero.

Se cogerá la mesada y se incrementará cada año según el IPC del último año y en el momento en el que el salario mínimo calculado crezca por encima de la mesada, la mesada empezará a crecer la inflación más el deslizamiento del salario mínimo.

A partir de los análisis, pruebas y sensibilidades, considerando las variables antes mencionadas, se determinarán posibles porcentajes de ajuste y estimaciones cuantitativas para las correspondientes reservas, en cuyo caso Positiva, teniendo en cuenta las reglamentaciones, directrices vigentes en cada escenario y momento del tiempo, tomará las decisiones a que haya lugar. Se hace énfasis en que, conforme a la normatividad vigente a la fecha, tanto los cálculos internos como los externos adelantados por terceros expertos, establecen la suficiencia de las reservas matemáticas constituidas y contabilizadas a la fecha.

Activos por reaseguro

Los activos por reaseguro son los derechos contractuales de la Compañía frente a la cesión de los riesgos a los reaseguradores.

Las reservas técnicas, con excepción de la reserva de riesgos catastróficos, se reconocen en el pasivo de la Compañía por su valor bruto, es decir, sin descontar la parte a cargo del reasegurador. La Compañía cuantifica en el activo las contingencias a cargo del reasegurador derivadas de los contratos suscritos de reaseguro proporcional, en caso de todas las reservas técnicas, y de reaseguro no proporcional, este último sólo aplicado a la reserva de siniestros avisados y ocurridos no avisados. Lo anterior se realiza en cumplimiento de lo establecido en la CE 038 de 2016 de la SFC.

Este activo está sujeto a deterioro, y se presentará sí como consecuencia de cualquier hecho ocurrido, circunstancia o situación adversa surgida después de su reconocimiento inicial, la Compañía evidencia que ha aumentado la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de reaseguro suscritos.

La Compañía no compensa los activos por contrato de reaseguro con los pasivos conexos.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

n) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, es una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. El reconocimiento del valor del dinero en el tiempo se reconoce como un costo financiero.

Multas, sanciones y litigios

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra la Compañía por parte de determinados empleados y clientes. Se espera que las demandas sean resueltas durante el ejercicio 2023.

Comisiones de intermediación

Corresponde a los montos por pagar a los intermediarios producto de la venta de contratos de seguros de los cuales existe incertidumbre acerca de la fecha de desembolso dado que está estrictamente ligada a la fecha de recaudo de las primas.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de Positiva Compañía de Seguros S.A., o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en el estado de situación financiera, únicamente se revela cuando la posibilidad de una salida de recursos para liquidarlo es eventual.

Activos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la 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 Positiva Compañía de Seguros S.A.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos.

o) Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados se clasifican en corto plazo, otros beneficios a largo plazo, post-empleo y por terminación del contrato. Positiva Compañía de Seguros S.A., otorga beneficios a sus empleados catalogados como corto plazo y otros por terminación del contrato en el momento en que se presenten.

A corto plazo

Corresponden a los beneficios cuyo pago es liquidado en el término de 12 meses siguientes del cierre del

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

período en el que los empleados han prestado los servicios. Los beneficios a los empleados a corto plazo no son descontados y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Por terminación del contrato

Son los beneficios a los empleados cancelados por la terminación del período laboral, como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato laboral antes de la fecha pactada, o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

p) Impuestos

El gasto del impuesto sobre la renta representa el valor del impuesto sobre la renta por pagar y el valor del impuesto diferido.

Se pueden presentar incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones fiscales, a los cambios en las normas, monto y la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro.

Impuesto Corriente

El gasto por impuesto de renta comprende el impuesto a la renta provisionado con corte a 31 de diciembre de 2022. Este gasto se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la ganancia o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes en Colombia.

Las tasas y normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

Impuesto Diferido

El **activo por impuesto diferido** reconoce todas las pérdidas impositivas no utilizadas en la medida que sea probable que exista una ganancia fiscal futura contra, la cual puede ser compensada por la Compañía.

La determinación del importe de los activos por impuesto diferido requiere de un nivel significativo de juicio por parte de la Gerencia, en relación con la oportunidad y el nivel de la ganancia futura a alcanzar, así como de estrategias de planeación fiscal. Dichos activos se reconocen cuando sea probable que la entidad disponga de ganancias fiscales en un futuro, para realizar el activo por impuestos diferidos.

Cuando la entidad tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos solo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado al final de cada periodo del estado de situación financiera y ajustado en la medida que ya no es probable que habrá suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Los **pasivos por impuesto diferido** corresponden a los importes para pagar en el futuro por concepto de impuesto sobre la renta relacionados con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido, son los importes para recuperar por concepto de impuesto de renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles.

A estos efectos se entiende por diferencia temporaria la diferencia existente entre el valor contable, de los activos y pasivos y su base tributaria.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las cuales la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.
- El impuesto diferido se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral.

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que vayan a ser aplicadas, en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están aprobados o se encuentren a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera separado. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Compensación y clasificación

La Compañía sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias corrientes si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas de forma simultánea.

La Compañía sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias diferidos si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo o bien a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Impuesto diferido en Riesgos Laborales

Los recursos de Riesgos Laborales están dentro del régimen de seguridad social y de pensiones, se establece que son ingresos no gravados, por lo tanto, no generarán Impuesto, de acuerdo con el artículo 31 de la ley 1562 de Julio 11 de 2012, que establece:

Artículo 31: "Destinación específica de los recursos del Sistema. En desarrollo de lo dispuesto por el inciso 5º del artículo 48 de la Constitución Política, los recursos del sistema de seguridad social en riesgos laborales incluyendo las cotizaciones pagadas de reservas técnicas, y las reservas matemáticas constituidas para el pago de pensiones del sistema, así como sus rendimientos financieros, siempre que estos estén destinados a respaldar financieramente las prestaciones del sistema general de Riesgos Laborales, no podrán ser gravados con impuestos tasa o contribuciones del orden nacional o a favor de entidades Territoriales".

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Por lo anteriormente expuesto se concluye que las diferencias originadas entre el balance contable y el balance fiscal de los recursos de riesgos laborales no son sujetos al cálculo del impuesto diferido.

q) Ingresos

Para el reconocimiento de ingresos, la Compañía utiliza la aplicación de la norma de asociación, la cual indica que los ingresos de actividades ordinarias y los gastos relacionados con una misma transacción o evento se reconocerán de forma simultánea; este proceso se denomina habitualmente con el nombre de correlación de gastos con ingresos.

Primas Emitidas

La Compañía reconoce sus ingresos relacionados con la actividad aseguradora bajo la continuidad de prácticas existentes.

El ingreso por primas emitidas se reconoce en el momento en que se expiden las pólizas respectivas, excepto las correspondientes a las vigencias que inician posteriormente.

Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad.

Por arrendamientos

Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento otorgados son reconocidos como parte integral de los ingresos por arrendamiento totales, durante el período de arrendamiento.

Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, ingresos por dividendos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y ganancias en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultado. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

r) Mediciones del valor razonable

La Compañía mide instrumentos financieros activos tales como inversiones a valor razonable a través de resultados, y activos no financieros como terrenos y edificaciones para propiedades de inversión por su valor razonable a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o que la Compañía pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada, entre participantes del mercado en la fecha correspondiente de medición. La Compañía utiliza las técnicas de valoración por enfoque de mercado, enfoque de costos o enfoque de ingresos dependiendo del tipo de activo, para estimar el valor razonable de los activos en la fecha de presentación de los estados financieros.

s) Partes Relacionadas

Una parte relacionada es una persona o empresa que está relacionada con Positiva Compañía de Seguros.

Adicionalmente una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con Positiva si esa persona ejerce control o control conjunto sobre la Compañía, ejerce influencia significativa sobre la Compañía; o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Positiva o de una controladora de la Compañía.

Una empresa está relacionada con Positiva si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- La empresa y Positiva son miembros del mismo grupo.
- Positiva es una asociada o un negocio conjunto de la otra empresa.
- Ambas empresas son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Positiva está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada.

Se consideran partes relacionadas de Positiva la asociada, el personal clave de la gerencia, así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto.

t) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión por lo general son reconocidas en resultados.

(4) Normas emitidas por el IASB aún no vigentes en Colombia

4.1 Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | |
|--------------------------------------|--|
| IFRS 17 | <i>Contratos de Seguro</i> |
| IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones) | <i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i> |
| Modificaciones a IAS 1 | <i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i> |
| Modificaciones a IFRS 3 | <i>Referencias al marco conceptual</i> |
| Modificaciones a IAS 37 | <i>Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</i> |

IFRS 17 Contratos de Seguro

La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la IFRS 4 Contratos de seguro

La IFRS 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la IFRS 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la IFRS 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la IFRS 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar IFRS 9 (Modificaciones a la IFRS 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la IFRS 9 en la IFRS 4 para periodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

IFRS 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a IAS Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a IAS 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de IAS 37, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 Gravámenes, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Modificaciones a IAS 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten en los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones Anuales a las normas IFRS 2018-2020

Las Modificaciones Anuales incluyen la modificación a cuatro normas.

IFRS 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de IFRS 1: D16(a) ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que serían lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a IFRS, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en IFRS 1: D16(a).

La modificación es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

IFRS 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

La Compañía realizará la cuantificación del impacto sobre los estados financieros, una vez sea emitido el Decreto que las incorpore en el Marco Técnico Normativo Colombiano.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Efectivo en caja | 89 | 89 |
| Bancos nacionales | 289.281 | 175.491 |
| Bancos del exterior | 11.062 | 6.121 |
| Totales | 300.432 | 181.701 |

El incremento en el efectivo obedece principalmente a:

- El comportamiento alcista del IPC y salario mínimo legal vigente para el año 2022 que tienen un impacto en las cotizaciones y por ende en los ingresos, así como en las tasas a las que se mantuvieron remunerados dichos recursos.
- La llegada de nuevos afiliados en especial de cotizantes independientes producto de la gestión comercial.

En 2022 se recibió recaudo anticipado de aportes del orden de \$42 mil millones que se esperaban recibir en el mes de enero de 2023, situación que se presenta en esta época del año debido al cierre del año fiscal en las empresas.

Al 31 de diciembre de 2022 existe efectivo restringido en cuentas de tesorería por embargos judiciales, relacionado a continuación:

| Entidad Bancaria | Número de Cuenta | Tipo de Cuenta | Corte a 31 de Diciembre de 2022 |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| Banco AV Villas | 59013334 | Ahorros | 30.39 |
| Banco BBVA | 309008886 | Corriente | 122.34 |
| Banco Bogotá | 040-21182-3 | Corriente | 477.60 |
| Banco Colpatria | 122169889 | Ahorros | 120.99 |
| Banco Davivienda | 466970062405 | Ahorros | 0.17 |
| Banco Davivienda | 1081061559 | Corriente | 9.07 |
| Banco Davivienda | 482800002404 | Ahorros | 24.46 |
| Banco GNB Sudameris | 90060013800 | Ahorros | 0.10 |
| Banco Occidente | 235063492 | Corriente | 11.02 |
| Banco Occidente | 200124907 | Corriente | 603.47 |
| Banco Occidente | 30471004550 | Ahorros | 130.52 |
| Bancolombia | 30478132252 | Corriente | 172.13 |
| Total general | | | 1,702.25 |

(Continúa)

50
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(6) Activos Financieros

El siguiente es el detalle del total de las inversiones registradas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos Representativos de Deuda (a) | 236.186 | 271.757 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de Patrimonio (a) | 66.322 | 47.587 |
| Total Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados | 302.508 | 319.344 |
| Inversiones a Valor Razonable Con Cambios en el ORI - Instrumentos Representativos de Deuda (b) | 94.867 | 112.456 |
| Inversiones a costo amortizado (c) | 4.899.655 | 4.084.391 |
| Total Inversiones | 5.297.030 | 4.516.191 |

De acuerdo con el grado de liquidez (negociabilidad) de cada título las inversiones fueron clasificadas así:

a) Activos Financieros – Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Instrumentos representativos de deuda | | |
| Títulos de tesorería - TES | 79.891 | 54.565 |
| Otros emisores nacionales | 156.295 | 217.192 |
| Total | 236.186 | 271.757 |
| Instrumentos de patrimonio | | |
| Emisores nacionales | 66.322 | 47.587 |
| Total | 66.322 | 47.587 |
| Total Inversiones Corrientes | 302.508 | 319.344 |

Las inversiones a valor razonable disminuyen en un 5,27%, equivalente a \$16.837 , lo anterior, en línea con la estrategia de inversión planteada durante los últimos años con los activos financieros que han sido clasificados en esta categoría, dicha estrategia fue enfocada en disminuir la volatilidad de estas inversiones, ante las expectativas de incrementos generalizados en sus tasas de valoración, como consecuencia de una política monetaria contraccionista aplicada por los Bancos Centrales, y los altos niveles de inflación no observados en las últimas dos décadas.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

b) Inversiones a Valor Razonable con cambios en el ORI - Instrumentos Representativos de Deuda

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Otros emisores nacionales | 94.867 | 112.456 |
| Total | 94.867 | 112.456 |

El descenso del 15,64%, equivalente a \$17.589 en el valor de mercado de las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, se produjo por la estrategia de reclasificar inversiones, con vencimientos superiores al 2032 de inversiones a valor razonable con cambios en el ORI a inversiones a costo amortizado; lo anterior, amparado en lo establecido el Capítulo I de la Circular Básica, Contable y Financiera, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las inversiones de las reservas cumplen con lo establecido en el Decreto 2953 del 2010, expedido por el Gobierno Nacional e incorporado en el Título 3 del Libro 31 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, en cuanto a los valores que la norma en mención considera admisibles para cumplir con dichas reservas y a los porcentajes para computar las respectivas inversiones.

Con corte al 31 de diciembre de 2022, el portafolio cuenta con medidas de embargo en el depósito centralizado de valores de Colombia DECEVAL por un valor que asciende a \$1.397.

c) Activos Financieros – Inversiones a Costo Amortizado

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Títulos de tesorería - TES | 2.322.483 | 1.974.856 |
| Otros Títulos emitidos por el Gobierno Nacional | 11.323 | 15.903 |
| Otros emisores nacionales | 2.565.848 | 2.093.632 |
| Total | 4.899.654 | 4.084.391 |

Los activos financieros en esta clasificación presentaron un aumento del 19,96%, que corresponde a un valor de mercado de \$815.264, este incremento se encuentra en línea con la búsqueda de estabilizar los retornos actuales y futuros del portafolio de inversiones enfocados en toma de posiciones con tasas de rentabilidad históricamente altas, para garantizar el adecuado calce y cubrimiento de las reservas técnicas de la Compañía.

Información cualitativa (No auditado):

a) Entorno

En el año 2022 se presentaron varios eventos que impactaron la dinámica de los mercados financieros, por un lado, la tensión geopolítica entre Rusia, Ucrania y países de la OTAN, que se prolongó por varios meses por encima de lo esperado, generando choques de oferta y demanda especialmente en el mercado de materias primas. Adicionalmente, la dinámica de consumo con la reapertura de muchos sectores a nivel mundial después del COVID y las interrupciones en las cadenas de suministro generaron una alta inflación

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

en la mayoría de las economías, efecto que derivó en la intervención de los diferentes bancos centrales con incrementos en sus tasas de interés.

Colombia no estuvo exenta de la coyuntura global, como resultado se observó en nuestro país un IPC que cerró en el 13,12% E.A., siendo el IPC más alto de los últimos 23 años y superando las expectativas de los analistas, sumado a esto la intervención del Banco del República con su política monetaria contraccionista, incrementando las tasas de interés del 4,00% E.A. al 12,00% E.A. durante todo el año 2022.

Por otro lado, el agresivo aumento de las tasas de interés en EE.UU. por parte de la FED buscando controlar el aumento de la inflación, y la búsqueda de activos refugio por parte de los inversionistas ante los temores de una recesión mundial, fortalecieron al dólar en buena parte de 2022, generando en el peso colombiano una fuerte volatilidad, ubicándolo como una de las monedas más devaluadas en todo el año junto a la lira turca y el peso argentino, según el ranking de monedas emergentes.

a) Mercado de renta variable

Durante el 2022, 21 de las 25 acciones que actualmente están listadas en el MSCI Colcap cerraron con caídas en lo corrido del año. Durante todo el año 2022 el factor fundamental que impulsó el comportamiento del mercado de renta variable fue la intención de toma hostil lanzada por el Grupo Gilinski y el fondo de inversión árabe, IHC, por las Compañías del GEA (Grupo Empresarial Antioqueño), que derivó en siete ofertas públicas de adquisición (OPA) por varias empresas del grupo.

En todo el 2022 los sectores más relevantes en el mercado de renta variable local fueron los extranjeros con compras por \$1.3 billones de pesos, por el contrario, los Fondos de Pensiones y Cesantías se destacaron con ventas por \$1.5 billones.

b) Mercado de renta fija

Este mercado durante todo el 2022 presentó movimientos significativos en las tasas de negociación por los siguientes factores:

- Incrementos agresivos de las tasas de interés por parte de los bancos centrales como la FED y el Banco Central Europeo como medida para controlar la inflación.
- Resultados sorprendidos de la inflación durante todo el 2022, donde este indicador reflejó el encarecimiento del costo de vida del 5,62% E.A. (cierre 2021) al 13,12% E.A. en la variación anual.
- Incremento en la tasa de intervención del Banco de la república en 800 pbs durante el año, pasando del 4,00% E.A. al 12,00% E.A.
- Factores macroeconómicos externos que impactan el mercado de valores colombiano.

Estos factores generaron que las curvas de deuda pública y deuda privada presentaran desvalorizaciones importantes, donde para el caso de los TES Tasa Fija presentaron un incremento de 480 pbs en promedio, para los TES UVR el desplazamiento al alza fue de 240 pbs en promedio y para la deuda privada AAA en IPC en el plazo de 10 años el alza fue de 400 pbs en promedio.

En todo el 2022 los principales tenedores de TES en el mercado de renta fija local fueron los extranjeros con un 26,18% seguido de los Fondos de Pensiones y Cesantías con 25% y los bancos comerciales con un 14,29%.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Composición del Portafolio de Instrumentos Financieros

A continuación, se relaciona la composición del portafolio de instrumentos financieros de Positiva S.A. con corte al 31 de diciembre de 2022 y comparado con el mismo corte del 2021, detallado por: tipo de moneda, tasa de referencia y por plazos al vencimiento:

Composición de Portafolio por Tipo de moneda

| Moneda | 2022 | 2021 | Var % |
|--------------|------------------|------------------|---------------|
| COP | 3.528.052 | 3.048.733 | 15,72% |
| UVR | 1.768.977 | 1.467.459 | 20,55% |
| Total | 5.297.029 | 4.516.191 | 17,29% |

Variación porcentual respecto al 31 de diciembre de 2021.

Del total de las inversiones que componen el portafolio, el 66,60% están denominadas en pesos y el 33,40% corresponde a títulos expresados en Unidades de Valor Real (UVR). Las inversiones en pesos tuvieron un incremento en su valor de mercado de \$479.320 (variación anual del 15,72%) y las inversiones expresadas en UVR aumentaron en \$301.518 (variación anual del 20,55%), lo anterior explicado principalmente por la compra de 381 de unidades en títulos de deuda pública y deuda privada AAA con plazos superiores a los 10 años.

Composición de Portafolio por Tasa de Referencia

| Tasa de Referencia | 2022 | 2021 | Var % |
|--|------------------|------------------|---------------|
| IPC | 2.296.081 | 1.868.425 | 22,89% |
| UVR | 1.724.583 | 1.450.203 | 18,92% |
| Tasa Fija | 1.180.089 | 1.047.234 | 12,69% |
| IBR | 29.953 | 102.742 | -70,85% |
| Fondos Inmobiliarios | 59.032 | 38.303 | 54,12% |
| Renta Variable (Acciones) | 6.590 | 8.945 | -26,33% |
| Unidades FIC (Fondo Inversión Colectiva) | 701 | 339 | >100,00% |
| Total | 5.297.029 | 4.516.191 | 17,29% |

Variación porcentual respecto al 31 de diciembre de 2021.

La naturaleza del pasivo respaldado por las reservas técnicas de la Compañía explica la posición en activos financieros que siguen el comportamiento de la inflación dentro del portafolio. Los títulos indexados al IPC ponderan el 43,35%, equivalente a un valor de mercado de \$2,3 billones, con un crecimiento del 22,89% debido a la dinámica en compras dado los *spreads* de negociación atractivos que se han observado en emisores de deuda privada. En segunda instancia, se encuentra el portafolio que está indexado a la UVR con un 32,56% de participación, estas dos indexaciones suman el 75,90% del total del portafolio de inversiones.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Atendiendo los compromisos de inversión adquiridos con los Fondos de Capital Privado Inmobiliarios, se presentaron llamados de capital durante el año por valor de \$18.066, representando un crecimiento del 54,12% en este tipo de activos.

De igual manera, los títulos en Tasa Fija presentaron un incremento del 12,69% en los periodos comparados. Es pertinente mencionar que las compras realizadas en TES Tasa Fija durante el año 2022, alcanzaron un valor nominal de \$104.500.

Composición del Portafolio por Plazos al Vencimiento

| Plazo al Vencimiento | 2022 | 2021 | Var % |
|-----------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Renta Variable | 6.590 | 8.945 | -26,33% |
| 0 a 180 días | 46.864 | 68.184 | -31,27% |
| 180 a 365 días | 19.780 | 33.855 | -41,57% |
| 1 a 3 años | 398.530 | 138.151 | 188,47% |
| 3 a 5 años | 298.837 | 388.555 | -23,09% |
| 5 a 7 años | 230.700 | 202.383 | 13,99% |
| Mayor a 7 años | 4.295.728 | 3.676.118 | 16,85% |
| Total | 5.297.029 | 4.516.191 | 17,29% |

Variación porcentual respecto al 31 de diciembre de 2021.

De acuerdo con los plazos al vencimiento del portafolio, se destaca la concentración en los vencimientos superiores a 7 años donde se concentra el 81,10% del total del portafolio, plazo en el cual se presentó un incremento del 16,85%, lo que se traduce en un valor de mercado de \$619.610, en línea con la naturaleza del pasivo de la Compañía y con la optimización del portafolio al disminuir los excesos de calce de pasivos en los tramos de corto plazo y aumentarlo en los tramos de mayor plazo.

Lo anterior, producto de la participación activa en el mercado de deuda pública y privada, aunado al hecho de adquirir inversiones y clasificarlas como inversiones a costo amortizado dadas las tasas de rentabilidad históricas en el mercado de capitales colombiano, que permitan estabilizar la renta de inversiones de la Compañía.

El total del portafolio aumentó en un 17,29%, equivalente a \$780.838, frente a su valor de mercado del 31 de diciembre de 2021, cuando el mismo ascendía a la suma de \$4,5 billones; dicho resultado obedece a los rendimientos generados por el portafolio de inversiones y al mayor recaudo de primas recibidas en los diferentes ramos de seguros activos en la Compañía.

Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Con el fin de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medirlo. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Así, algunas de las políticas y revelaciones contables de Positiva Compañía de Seguros S.A. requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

A continuación, se presentan las definiciones realizadas para la determinación a valor razonable del portafolio de inversiones de Positiva Compañía de Seguros S.A.

Nivel 1

Son activos, cuyos precios son cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición. Entre los activos pertenecientes a la Jerarquía nivel 1 se encuentran todos los títulos del portafolio cuyo precio reportado por el proveedor, tanto de renta fija local como internacional, tienen un precio cotizado en el mercado. Con base en la metodología del proveedor de precios de valoración, las inversiones de nivel 1 corresponderán a aquellos títulos cuyo precio publicado se calcula con las operaciones celebradas sobre el mismo, con idénticas características faciales y que tengan los mismos días al vencimiento siempre y cuando:

Se haya celebrado al menos un número de transacciones que hayan pasado los filtros establecidos por el proveedor de precios.

El número mínimo de operaciones requeridas se hayan celebrado dentro de un número de días hábiles definido por el proveedor de precios, incluyendo el día de cierre de la valoración.

La instancia de precio promedio calculado no es aplicable para títulos no estandarizados. (CDTs y Bonos Pensionales)

Por tanto, como la vigencia de este precio es diaria, las inversiones clasificadas con jerarquía 1 con corte al 31 de diciembre de 2022, corresponden a aquellos títulos en los que el proveedor de precios de valoración reportó precio cotizado (cumplió con las condiciones anteriores) para el último día bursátil del mes.

Por otra parte, en cuanto a las inversiones en renta variable, específicamente acciones de alta bursatilidad y fondos bursátiles ETF serán definidas dentro del nivel 1, dado que el precio de valoración del activo se obtiene del precio de cierre calculado en el sistema de negociación X-Stream (precio cotizado).

Nivel 2

Son activos cuya valoración se realiza con datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. La valoración de títulos a valor razonable se realiza por medio de los precios entregados por el proveedor de precios. Para la clasificación en la jerarquía del valor razonable, se utiliza la liquidez del mercado como marco de referencia.

Por tanto, para aquellos títulos de renta fija donde el precio publicado por el proveedor de precios de valoración se obtiene como resultado de encontrar el valor presente de los flujos de un título, descontándolos con la tasa de referencia y el margen correspondiente serán definidos dentro de la jerarquía de nivel 2.

En cuanto a los Fondos de Inversión Colectiva Abiertos sin pacto de permanencia serán clasificados dentro del nivel de jerarquía 2 dado que el valor de la unidad del fondo se calcula a partir de las adhesiones al fondo y de las rentabilidades de los activos bajo administración. Los fondos en los que Positiva Compañía de Seguros S.A participa, invierten más del 50% en títulos de renta fija del sector financiero. Como explicamos anteriormente, el precio de estos títulos es publicado por el proveedor de precios que en su

(Continúa)

56
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

mayoría no pasan los filtros para catalogarse como activos líquidos, de forma tal que su valoración se obtiene a partir del descuento de sus flujos con la tasa de referencia y el margen correspondiente.

Nivel 3

Son activos cuyo valor razonable está basado en datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Teniendo en cuenta la definición de la Jerarquía de nivel 3, Positiva Compañía de Seguros S.A. categoriza dentro de este nivel las participaciones que posee en fondos de inversión colectiva cuyos activos subyacentes son de naturaleza inmobiliaria (Fondos Inmobiliarios) e inversiones en fondos de capital privado que tengan por finalidad invertir en empresas o proyectos productivos (FCP).

Si bien estos fondos tienen un mercado secundario con baja liquidez, el precio de la unidad se deriva del valor del fondo frente a la cantidad de unidades existentes en el mercado. El valor del fondo tiene en cuenta la valoración de los inmuebles y los flujos de las rentas recibidos por alquiler:

Las inversiones inmobiliarias se valoran diariamente con la unidad de valor real -UVR-. Para las inversiones inmobiliarias estabilizadas, un tercero independiente realiza avalúos comerciales anualmente. Para proyectos en desarrollo, durante el periodo de construcción la valoración se hace a costo y una vez terminado el proyecto se realizan avalúos comerciales cada año.

La siguiente tabla muestra para cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable, los activos del portafolio de Positiva Compañía de Seguros S.A., medidos a valor razonable con corte a 31 de diciembre de 2022:

Tabla 1

| Medición del valor razonable a 31 de diciembre de 2022. | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Activos | | | | |
| Renta Fija | | | | |
| Títulos de Tesorería - TES | 120.403 | - | - | 120.403 |
| Otros Emisores Nacionales | - | 210.649 | - | 210.649 |
| Total Renta Fija | 120.403 | 210.649 | 0 | 331.052 |
| Renta Variable | | | | |
| Renta Variable | 6.590 | - | - | 6.590 |
| Fondos Inmobiliarios | - | - | 37.076 | 37.076 |
| Renta Variable-FICs abiertos | - | 701 | - | 701 |
| FCP | - | - | 21.956 | 21.956 |
| Total Renta Variable | 6.590 | 701 | 59.032 | 66.323 |
| Total Inversiones a valor razonable | 126.993 | 211.350 | 59.032 | 397.375 |

(Continúa)

57
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla 2

| Medición del valor razonable a 31 de diciembre de 2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Activos | | | | |
| Renta Fija | | | | |
| Títulos de Tesorería - TES | 39.809 | 126.234 | - | 166.043 |
| Otros Emisores Nacionales | 9.266 | 208.904 | - | 218.170 |
| Total Renta Fija | 49.075 | 335.138 | - | 384.213 |
| Renta Variable | | | | |
| Renta Variable | 8.945 | - | - | 8.945 |
| Fondos Inmobiliarios | - | - | 35.927 | 35.927 |
| Renta Variable-FICs abiertos | - | 339 | - | 339 |
| FCP | - | - | 2.376 | 2.376 |
| Total Renta Variable | 8.945 | 339 | 38.303 | 47.587 |
| Total Inversiones a valor razonable | 58.020 | 335.477 | 38.303 | 431.800 |

Los cambios presentados en los niveles de jerarquización contable en la Tabla 1 frente al 31 de diciembre de 2021 (Tabla 2), se explican a continuación:

Nivel 1

- ✓ Títulos de tesorería – TES: La diferencia se explica por cambio desde la jerarquía 2 en \$126.234, pago de cupones por \$17.247, una valoración en \$2.915, Compra ventas en \$31.307.
- ✓ Otros emisores Nacionales: La diferencia se explica por ventas en \$9.266 de bonos del banco de occidente que a la fecha se encontraban en dicha categoría.
- ✓ Renta variable: El portafolio durante el año presentó una pérdida en valoración de \$1.696 y un cobro de dividendos de \$658.

Nivel 2

- ✓ Títulos de tesorería – TES: La diferencia se explica por cambio en la liquidez de los títulos a Nivel 1.
- ✓ Otros emisores Nacionales: El cambio se explica por, vencimientos (cupones y capital) en \$50.318, valoración en \$5.011, compras en \$152.977 y ventas en \$105.925.
- ✓ Renta variable - FICs abiertos: el cambio en esta categoría se debe a compras y ventas durante el año.

Nivel 3

- ✓ Fondos Inmobiliarios: El cambio en esta categoría se explica por la valoración de los fondos en \$3.135 y redenciones de \$1.987.
- ✓ Fondo de capital privado: El cambio en esta categoría se explica por llamado a capital en \$18.065, valoración en \$1.953, redención unidades en \$1.788.

A continuación, se compara el valor en libros de las inversiones costo amortizado, frente a su posible valor razonable:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Concepto | 2022 | | 2021 | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros a costo amortizado | 4.899.654 | 3.835.301 | 4.084.391 | 4.012.500 |
| Total | 4.899.654 | 3.835.301 | 4.084.391 | 4.012.500 |

El valor razonable por \$3.835.301, corresponde a la valoración a precios de mercado de los títulos clasificados a Costo amortizado con corte al 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con la información publicada por el proveedor oficial de precios de la Compañía, PRECIA S.A., quien está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia y que aplica las metodologías no objetadas por el ente de control para establecer el precio justo de intercambio para los instrumentos financieros negociados en el mercado de valores.

Adicionalmente, para el cálculo del valor razonable se utilizó el método establecido en el literal a del numeral 6.1.1 del capítulo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, para encontrar el valor de mercado de los títulos, así:

“6.1.1 Valores de deuda negociables o disponibles para la venta

Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta, se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

- a. Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = VN * PS$$

Donde:

VR: Valor razonable

VN: Valor nominal

PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración.”

La siguiente tabla muestra las inversiones a costo amortizado de Positiva S.A. medidas a valor razonable tomando como referencia el precio publicado por el proveedor de precios Precia el 31 de diciembre de 2022.

(Continúa)

59
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla 3

| Medición del valor razonable a 31 de diciembre de 2022 para las inversiones a costo amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Activos | | | | |
| Renta Fija | | | | |
| Títulos de Tesorería - TES | 1.665.514 | - | - | 1.665.514 |
| Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional | - | - | 11.324 | 11.324 |
| Otros Emisores Nacionales | 24.571 | 2.133.892 | - | 2.158.463 |
| Total Renta Fija | 1.690.085 | 2.133.892 | 11.324 | 3.835.301 |

| Medición del valor razonable a 31 de diciembre de 2021 para las inversiones a costo amortizado | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Activos | | | | |
| Renta Fija | | | | |
| Títulos de Tesorería - TES | 1.207.907 | 704.525 | - | 1.912.432 |
| Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional | - | - | 15.903 | 15.903 |
| Otros Emisores Nacionales | 30.874 | 2.053.291 | - | 2.084.165 |
| Total Renta Fija | 1.238.781 | 2.757.816 | 15.903 | 4.012.500 |

(7) Cuentas por cobrar Actividad Aseguradora, neto

El siguientes es el detalle de las cuentas por cobrar actividad aseguradora a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Coaseguradores cuenta corriente cedidos | 851 | 1.199 |
| Reaseguradores del exterior cuenta corriente (1) | 31.387 | 23.238 |
| Intermediarios de seguros | 124 | 88 |
| Primas por recaudar (2) | 167.333 | 140.033 |
| Deterioro de cuentas por cobrar actividad aseguradora (3) | (31.539) | (30.464) |
| Total | 168.156 | 134.094 |

- 1) A continuación detallamos el activo a cargo de los reaseguradores del exterior por los movimientos que se generan por los contratos de reaseguro:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| REASEGURADORES DEL EXTERIOR | | | |
|--|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Nombre | País | Al 31 de Diciembre 2022 | Al 31 de Diciembre 2021 |
| Catlinre Switzerland Ltd. | SUIZA | 2.536 | 1.006 |
| Hannover Rück Se (Antes Hannover Rückversicherung Ag.) | ALEMANIA | 10.055 | 11.376 |
| Mapfre Compañía de Reaseguros S.A. | ESPAÑA | 6.320 | 1.787 |
| Navigators Insurance Company | U.S.A. | 2.752 | 1.606 |
| Reaseguradora Patria s.a. (Antes Reaseguradora Patria S.A.B.) | MÉXICO | 796 | 951 |
| General Reinsurance Ag (Alemania) (Antes Köelnische Rückversicherungs-Gesellschaft Ag) | ALEMANIA | 1.082 | 853 |
| Compañía Suiza de Reaseguros S.A. (Swiss Reinsurance Company Ltd.) | SUIZA | 1.830 | 1.489 |
| Rga Reinsurance Company | U.S.A. | - | 27 |
| Arch Reinsurance Ltd | BERMUDA | 1.110 | 1.041 |
| Everest Reinsurance Company | U.S.A. | 60 | 60 |
| Partner Reinsurance Europe SE (Antes Partner Reinsurance Europe Public Limited Company) | IRLANDA | - | 49 |
| American Life Insurance Company | U.S.A. | - | 393 |
| Scor SE (Antes Scor) | FRANCIA | 27 | 15 |
| Irb Brasil Resseguros S.A. | BRASIL | - | 127 |
| Qbe Europe SA/NV | BÉLGICA | 115 | 605 |
| CC R | FRANCIA | 3.179 | 1.407 |
| Korean Reinsurance Company Limited | COREA DEL SUR | 875 | 446 |
| AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY | U.S.A. | 393 | - |
| HANNOVER RÜCK SE (antes HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG AG.) | COLOMBIA | 120 | - |
| IRB BRASIL RESSEGUROS S.A. | BRASIL | 137 | - |
| Totales | | 31.387 | 23.238 |

Período de maduración

Los saldos por cobrar a reaseguradores del exterior oscilan entre 30 y 180 días de antigüedad.

El incremento en las cuentas por cobrar a Reaseguradores del Exterior, responde a mayores reembolsos constituidos a cargo de Reaseguradores por concepto de aumento de siniestros que afectan los diferentes contratos de Reaseguros, siendo los más representativos la cobertura No proporcional, para los ramos de Vida Grupo y Riesgos Laborales.

2) Primas por recaudar:

El siguiente es el detalle de las primas por recaudar por ramo:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Riesgos Laborales (a) | 125.316 | 117.629 |
| Vida Grupo (b) | 37.285 | 12.618 |
| Accidentes Personales | 4.119 | 4.969 |
| Vida Individual | 77 | 63 |
| Exequias | 229 | 299 |
| Salud | 307 | 370 |
| Desempleo | - | 4,085 |
| Total | 167.333 | 140.033 |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- a) **Riesgos laborales** presenta un incremento en el año 2022 por aumento del IPC y la gestión comercial.
- b) El incremento se ve reflejado por nuevos negocios en el ramo de Vida grupo que son representativos, por ejemplo Banco Agrario.

3) Deterioro de cuentas por cobrar actividad aseguradora:

Las cuentas por cobrar de actividad aseguradora para el ramo de Riesgos Laborales se pactan a un plazo de 30 días generando intereses de mora y deterioro a partir del día 31, según el rango de antigüedad establecido en la política contable descrita en la Nota 3, literal (d).

Las cuentas por cobrar de actividad aseguradora por los demás ramos no devengan intereses y su plazo de pago está pactado a 75 días.

El movimiento del deterioro para la protección de cuentas por cobrar actividad aseguradora durante el año fue:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | (30.464) | (31.588) |
| Movimiento del Deterioro | (1.075) | 1.124 |
| Saldo Final del periodo | (31.539) | (30.464) |

El deterioro para la protección de cuentas por cobrar actividad aseguradora representaba el 15.8% y el 18.5% al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, del total de la cuenta como se detalla a continuación:

| Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera | Deterioro | % |
|-----------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| Coaseguradores cedidos | 851 | - | 0,0% |
| Reaseguradores del exterior | 31.387 | (443) | 0,2% |
| Intermediarios de seguros | 124 | - | 0,0% |
| Riesgos Laborales (a) | 125.316 | (29.819) | 14,9% |
| Seguros de personas | 42.017 | (1.277) | 0,6% |
| Total | 199.695 | (31.539) | 15,8% |

| Al 31 de diciembre de 2021 | Cartera | Deterioro | % |
|-----------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| Coaseguradores cedidos | 1.199 | - | 0,0% |
| Reaseguradores del exterior | 23.238 | (421) | 0,3% |
| Intermediarios de seguros | 88 | - | 0,0% |
| Riesgos Laborales (a) | 117.629 | (28.900) | 17,6% |
| Seguros de personas | 22.404 | (1.143) | 0,7% |
| Total | 164.558 | (30.464) | 18,5% |

- a) El siguiente es el detalle de los rubros que componen el saldo de las primas por recaudar de Riesgos Laborales y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

62
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Riesgos Laborales | 2022 | | 2021 | |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|-----------------|
| | Primas por Recaudar | Deterioro | Primas por Recaudar | Deterioro |
| Primas por recaudar | 102.931 | 24.492 | 98.861 | (24.289) |
| Intereses moratorios | 22.385 | 5.326 | 18.768 | (4.611) |
| Total | 125.316 | 29.819 | 117.629 | (28.900) |

Período de maduración

Cuenta por cobrar a reaseguradores cuenta corriente

- Automáticos: De 90 días a 180 días para los reaseguradores del exterior.
- Facultativos: 30 días después de la ocurrencia del siniestro y llenos los requisitos exigidos en el "SLIP" de reaseguros.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito, moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar de actividad aseguradora, se encuentra reveladas en la Nota 40 - Revelaciones de Riesgos.

(8) Otras cuentas por cobrar, neto

El siguientes es el detalle de las otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|--------------|--------------|
| Depósitos - para juicios ejecutivos (1) | 7.519 | 10.296 |
| A empleados | 242 | 245 |
| Diversas (2) | 10.827 | 18.900 |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar (3) | (13.187) | (22.465) |
| Total | 5.401 | 6.976 |

- 1) Corresponde a cuentas bancarias que han sido embargadas por juzgados, actos que son generados por terceros o demandantes que de esta forma exigen el pago de alguna obligación. El área de jurídica de la Compañía hace seguimiento a estos procesos, y en algunos casos se obtiene la devolución de estas sumas; debido a que finalmente los fallos favorecen a Positiva.

A continuación, se relaciona el detalle por bancos:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-------------------|-----------|-----------|
| Banco Davivienda | 21 | 24 |
| Banco Agrario | 61 | 173 |
| Banco de Colombia | 2.666 | 3.582 |
| Banco Bogotá | 1.517 | 2.230 |
| Banco Occidente | 14 | 14 |
| Banco BBVA | 1.700 | 2.204 |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Banco Popular | 5 | 28 |
| Banco CorpBanca | 186 | 291 |
| Embargos - (Deceval, Fiduciaria Previsora) | 1.345 | 1.750 |
| Embargos Caja Social | 4 | - |
| Total | 7.519 | 10.296 |

2) El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar diversas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Consignaciones no registradas en bancos | 1 | 4 |
| Recobros | 8.006 | 6.142 |
| Cuenta por cobrar ETB - Negocio conmutación pensional | 2.220 | 1.741 |
| Cuenta por cobrar Ministerio de Hacienda (MHCP) (a) | - | 10.638 |
| Otras - Excedentes contribución Superfinanciera | 130 | 179 |
| Otras | 470 | 196 |
| Total | 10.827 | 18.900 |

a) Al 31 de diciembre de 2021, se reflejaba en este rubro la cuenta por cobrar al Ministerio de Hacienda y crédito Público y para el cierre del presente ejercicio se cancela la transacción, el registro aplica debido a la antigüedad de la cuenta por cobrar, registro realizado en enero de 2020 y se encontraba provisionada al 100%.

3) El movimiento del deterioro para la protección de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue el siguiente:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | (22.465) | (22.800) |
| Diminución otras cuentas por cobrar | 9.278 | 335 |
| Saldo Final del periodo | (13.187) | (22.465) |

Período de maduración

Cuentas por cobrar diversas: Presentan varios tipos de vencimiento de acuerdo con la transacción efectuada, ya que existen acuerdos de pago, o documentos por cobrar que vencen en fechas específicas.

(9) Activos por reaseguros, neto

El siguiente es el activo por reaseguro que posee la Compañía a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Corrientes | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| De riesgo en curso | 10.246 | 10.092 |
| Deterioro de activos por reaseguro | (2) | (2) |
| Total | 10.244 | 10.090 |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| No Corrientes | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Para siniestros pendientes | 37.183 | 36.786 |
| Deterioro de activos por reaseguro | (50) | (56) |
| Total | 37.133 | 36.730 |
| Total Activo por Reaseguros | 47.377 | 46.820 |

(10) Activos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los impuestos corrientes de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Impuesto de renta | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Anticipo de impuesto de renta (Saldo a Favor) | 6.622 | 4.520 |
| Retención en la fuente | 4.204 | 1.998 |
| Total | 10.826 | 6.517 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | |
| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
| Impuesto de Renta (35%) 2022, y (31%) 2021 | 14.748 | - |
| Total | 14.748 | - |
| Total, Activo por Impuesto de Renta | (3.922) | 6.517 |

Período Fiscal:

- Retención en la fuente: Mensual.
- Impuesto de Renta: Anual.

Para presentación en el Estado de Situación Financiera se suman las cifras del saldo a favor de la declaración de renta del año 2021, más el saldo de la retención en la fuente como anticipo llegando al valor de \$ 10.826, para el periodo año 2022.

(11) Otros activos no financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Seguros | 1.482 | 1.051 |
| Costos de contratos no proporcionales (a) | 13.354 | 20.040 |
| Comisiones a intermediarios | 2.095 | 2.073 |
| Anticipo de industria y comercio | 220 | 96 |
| Impuestos descontables | 208 | 293 |
| Otros activos no financieros | 941 | 819 |
| Total | 18.300 | 24.372 |

(Continúa)

65
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

El siguiente es el movimiento de los otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| <u>Detalle</u> | <u>Seguros</u> | <u>Contratos no Proporcionales</u> | <u>Comisiones de Intermediación</u> | <u>Anticipos de Industria y Comercio</u> | <u>Impuestos Descontables</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------|--|---|--|-----------------------------------|--------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 1.051 | 20.040 | 2.073 | 96 | 293 | 819 | 24.372 |
| Cargos | 2.055 | 19.766 | 18.155 | 344 | 1.215 | 122 | 41.657 |
| Amortizaciones | (1.624) | (26.452) | (18.133) | (220) | (1.300) | - | (47.729) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 1.482 | 13.354 | 2.095 | 220 | 208 | 941 | 18.300 |

- a) La Compañía como cedente amortiza mensualmente el costo de los contratos no proporcionales, en el año 2022 los ajustes a los contratos de reaseguros ascendieron a \$ 19.766, y los valores que se amortizaron durante el mismo periodo ascendieron a \$(26.452).
 La variación de disminución en el costo diferido de los contratos No Proporcionales se debe a que para la vigencia 21-22, se contabilizaron teniendo en cuenta un análisis de siniestralidad para el ramo de Riesgos Laborales que afectaría el costo inicial del Contrato de Reaseguro acercándose a la tasa máxima pactada en los mismos al ser estos contratados con tasa variable.

(12) Propiedades y Equipo, neto

La siguiente es la evolución de la propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Terrenos | 19.587 | 19.587 |
| Edificios | 26.268 | 26.702 |
| Vehículos (1) | - | 480 |
| Enseres y Accesorios (1) | 1.359 | 6.624 |
| Equipo informático (1) | 6.896 | 10.121 |
| Revaluación Propiedad y Equipo | 38.693 | 23.060 |
| Depreciación Acumulada | (1.318) | (11.889) |
| Total | 91.485 | 74.685 |

- 1) Al 31 de mayo de 2022, se medían los bienes muebles al modelo del costo, aplicando el método de línea recta para su depreciación y evaluando la existencia de pérdidas por deterioro de valor.

En el mes de junio de 2022, se utilizó el modelo de revaluación para los bienes muebles, (Enseres y Accesorios, Equipo de Cómputo y Vehículos), unificando el modelo utilizado para los bienes inmuebles. La revaluación tuvo un efecto en el patrimonio por un valor de \$9.853.

El siguiente es el movimiento de la revaluación, costo y la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Revaluación | Terrenos | Edificios | Vehículos | Enseres y Accesorios | Equipo de Computo | Total |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Saldo final al 31 de diciembre de 2021 | 19.587 | 26.704 | 480 | 6.625 | 10.121 | 63.517 |
| Adquisiciones 2022 | - | - | - | 119 | 3.403 | 3.522 |
| Bajas 2022 | - | - | - | - | - | - |
| Revaluación 2021 | 12.155 | 10.905 | - | - | - | 23.060 |
| Eliminación de la depreciación año 2022 | - | (439) | (480) | (5.384) | (6.626) | (12.929) |
| Saldo final del costo al 31 de diciembre de 2022 | 31.742 | 37.170 | - | 1.360 | 6.898 | 77.170 |
| Revaluación al 31 de diciembre de 2022 | 2.252 | 3.528 | 716 | 4.790 | 4.347 | 15.633 |
| Saldo final del costo más revaluación al 31 de diciembre de 2022 | 33.994 | 40.698 | 716 | 6.150 | 11.245 | 92.803 |
| Depreciaciones y Deterioro de Valor | | | | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2021 | - | - | (480) | (5.300) | (6.109) | (11.889) |
| Eliminación de la depreciación al 30 de junio de 2022 | - | - | 480 | 5.384 | 6.626 | 12.490 |
| Depreciación | - | - | (60) | (412) | (1.447) | (1.919) |
| Saldo Final del costo al 31 de diciembre de 2022 | - | - | (60) | (328) | (930) | (1.318) |
| Importe Neto en libros al 31 de diciembre de 2022 | 33.994 | 40.698 | 656 | 5.822 | 10.315 | 91.485 |
| Costo | | | | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | 19.587 | 27.120 | 480 | 6.180 | 8.329 | 61.696 |
| Adquisiciones 2021 | - | - | - | 456 | 1.792 | 2.248 |
| Bajas 2021 | - | - | - | (11) | - | (11) |
| Revaluación 2020 | 11.495 | 9.455 | - | - | - | 20.950 |
| Eliminación de la depreciación año 2021 | - | (418) | - | - | - | (418) |
| Saldo final del costo al 31 de diciembre de 2020 | 31.082 | 36.157 | 480 | 6.625 | 10.121 | 84.465 |
| Revaluación al 31 de diciembre de 2021 | 660 | 1.449 | - | - | - | 2.109 |
| Saldo final del costo más revaluación al 31 de diciembre de 2021 | 31.742 | 37.606 | 480 | 6.625 | 10.121 | 86.574 |
| Depreciaciones y Deterioro de Valor | | | | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | - | - | (480) | (5.141) | (5.130) | (10.751) |
| Depreciación | - | - | - | (159) | (979) | (1.138) |
| Saldo Final del costo al 31 de diciembre de 2021 | - | - | (480) | (5.300) | (6.109) | (11.889) |
| Importe Neto en libros al 31 de diciembre de 2021 | 31.742 | 37.606 | - | 1.325 | 4.012 | 74.685 |

Restricciones sobre la propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del año 2022 y 2021, no existen restricciones sobre las propiedades y equipo, y se encontraban debidamente amparadas por la póliza de todo riesgo daño material que cuenta, entre otros, con los amparos de incendio, rayo y terremoto. Esta póliza se encuentra suscrita con Previsora S.A.

Pérdida por deterioro de valor

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los elementos de propiedad y equipo no presentan deterioro del valor.

Propiedad y equipo fuera de servicio

La Compañía posee elementos de propiedad y equipo que se encuentran temporalmente fuera de servicio.

La Compañía tiene 22.015 activos, revaluados en \$17.392.625.563 de los cuales tiene 5.235 activos fuera de servicio que ascienden a \$1.995.066.830 y su valor en libros corresponde es de \$1.816.914.165.

(Continúa)

67
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Revaluación de terrenos y edificios

Por política de la Compañía, las revaluaciones de los terrenos y edificios que se encuentran en uso se efectúan con un período de cada tres años, o antes en caso de existir indicios de que sus valores razonables difieren materialmente sobre el valor en libros al cierre del periodo del que se informa.

Los terrenos y edificios revaluados comprenden las oficinas en:

- Casa Matriz
- Piso 5° del edificio Tequendama
- Cali – El Limonar

La Gerencia ha decidido que estos activos se valoren según la NIIF 13 – Medición del Valor Razonable, considerando la naturaleza, las características y los riesgos inherentes a la propiedad.

El valor razonable de las propiedades y equipo se determinó utilizando el método de valores de mercado comparables. Esto significa que las valuaciones realizadas por el valuador se basaron en precios de cotización en mercados activos, ajustados por las diferencias en la naturaleza, ubicación y/o condición de cada propiedad en particular. Al 31 de diciembre de 2022, la revaluación de las propiedades y equipo se basó en valuaciones realizadas por el valuador independiente Valoraciones Empresariales Ltda.

(13) Propiedades y equipo por derecho de uso, neto

El siguiente es el saldo de las propiedades y equipo por derecho a uso que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Arrendamientos de Bienes Inmuebles | 4.544 | 3.530 |
| Total | 4.544 | 3.530 |

El siguiente es el movimiento de la Propiedad y equipo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2022:

| Estado de Situación Financiera | Locales y oficinas |
|---|---------------------------|
| Saldo inicial al 01 enero de 2021 | 3.530 |
| Movimiento en el año - Reconocimiento inicial | 5.252 |
| Cuotas de amortización en el año | (4.238) |
| Saldo final al 31 diciembre de 2022 | 4.544 |

Al cierre del 2022, se registraron la mayoría de los nuevos OTRO SI; para el año 2023, por valor de \$5.252, los cuales presentan incrementos con el IPC proyectado para el 2023, siendo los de mayor participación el proveedor Auto Celeste por valor de \$470, Activos & Bienes por valor de \$501 y Bocaccio Investment por valor de \$420.

(Continúa)

68
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(14) Propiedades de Inversión

El siguiente es el movimiento de las propiedades de inversión que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial de activos | 85.779 | 84.244 |
| Valoración | (2.814) | 1.535 |
| Saldo Final | 82.965 | 85.779 |

A continuación, detallamos por cada inmueble:

| | Limonar Cali | Poblado Medellín | Barranquilla | Piso 7 - Tequendama | Total |
|---|-----------------|---------------------|--------------|------------------------|---------------|
| Saldo inicial 2020 | 67.255 | 9.710 | 4.192 | 3.087 | 84.244 |
| Valoración 2020 | 849 | 453 | 155 | 78 | 1.535 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2021 | 68.104 | 10.163 | 4.347 | 3.165 | 85.779 |
| Valoración 2022 | (3.953) | 381 | 503 | 255 | (2.814) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2022 | 64.151 | 10.544 | 4.850 | 3.420 | 82.965 |

Los terrenos y edificios clasificados como propiedades de inversión, de los cuales la Compañía espera obtener rentas o plusvalía comprenden:

- El Limonar de Cali
- El Poblado en Medellín
- Edificio Barranquilla
- Piso 7° del Edificio Tequendama

Al 31 de diciembre del año 2022 y 2021, no existen restricciones sobre las propiedades de inversión, y se encontraban debidamente amparadas por la póliza de todo riesgo daño material que cuenta, entre otros, con los amparos de incendio, rayo y terremoto. Esta póliza se encuentra suscrita con Previsora Seguros.

Medición a Valor Razonable

La Compañía mide posteriormente sus propiedades de inversión al valor razonable. Este fue determinado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por expertos independientes de la firma Valoraciones Empresariales S.A.S.

(15) Activos Intangibles

El siguiente es el detalle de los Activos Intangibles que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

69
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Plusvalía o crédito mercantil | 377.251 | 377.251 |
| Programas y aplicaciones informáticas | 5.490 | 4.101 |
| Total | 382.741 | 381.352 |

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | <u>Plusvalía</u> | <u>programas y Aplicaciones Informáticas</u> | <u>Totales</u> |
|---|------------------|--|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 377.251 | 4.101 | 381.352 |
| Cargos | - | 3.738 | 3.738 |
| Amortizaciones | - | (2.349) | (2.349) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 377.251 | 5.490 | 382.741 |

La amortización de los intangibles (programas y aplicaciones informáticas) se reconoce como gastos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones sobre la realización de los activos intangibles, ni compromisos para la adquisición de nuevos activos intangibles.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos intangibles con vida útil definida que posee la Compañía no presentan deterioro del valor.

La Compañía posee Activos Intangibles con vida útil indefinida como lo es la plusvalía o crédito mercantil adquirido. El término indefinido no significa infinito, la vida útil de la plusvalía adquirida refleja la capacidad de la entidad y su intención de mantenerla durante la permanencia de la Compañía en el mercado, bajo las condiciones del negocio en marcha. Positiva Compañía de Seguros, anualmente evalúa si sus activos intangibles con vida útil indefinida han experimentado una pérdida por deterioro del valor, comparando su importe recuperable con su importe en libros. Ver detalle de la adquisición de la plusvalía y de la prueba de deterioro del valor de los activos en la Nota 39 – Deterioro del valor de los activos no financieros.

(16) Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

El detalle de los activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Bienes recibidos en pago | 704 | 725 |
| Otros activos no corrientes mantenidos para la venta | 1.529 | 1.529 |
| Deterioro de bienes recibidos en pago (1) | (549) | (514) |
| Total | 1.684 | 1.740 |

Dentro de este grupo de activos no corrientes mantenidos para la venta se encuentran los Bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago. Dentro de la clasificación de otros activos no corrientes mantenidos para la venta se encuentra el inmueble ubicado en la ciudad de Sogamoso y los bienes muebles que se encuentran en proceso de venta por parte de la Compañía.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

El mecanismo de venta de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se realiza a través de subastas virtuales y presenciales por medio del promotor de “El Martillo” del Banco Popular.

- 1) Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el saldo total de los bienes recibidos en dación de pago se encuentra deteriorado en un 97% y 87%, respectivamente. La constitución del deterioro se realiza dando cumplimiento al numeral 1.6 de la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual indica que para los bienes recibidos en dación de pago independiente de su clasificación se continuará aplicando el tratamiento establecido en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

(17) Cuentas por pagar actividad aseguradora

A continuación, se detallan las cuentas por pagar de actividad aseguradora que posee la Compañía a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Coaseguros cuenta corriente aceptados (1) (*) | 799 | 2.011 |
| Coaseguros cuenta corriente cedidos (2) | 10.967 | 7 |
| depósitos para expedición de pólizas | 6 | 5 |
| Contribuciones, afiliaciones y transferencias (3) | 84 | 1.185 |
| Reaseguradores del exterior cuenta corriente (4) | 18.617 | 14.546 |
| Siniestros liquidados por pagar y SGRL (5) | 11.568 | 11.463 |
| Obligaciones a favor de intermediarios (6) | 8.914 | 4.567 |
| Primas por recaudar de Coaseguro Cedido (7) (*) | 11.947 | 2.377 |
| Fondo programas prevención e investigación – ATEP (8) | 17.663 | 12.654 |
| Total | 80.565 | 48.815 |

SGRL: Sistema General de Riesgos Laborales

- 1) (*) Refleja los montos a cargo de Positiva por las operaciones con otras aseguradoras que participan en coaseguro tanto aceptado como cedido. Como se detalla al cierre de un periodo contable se muestran los valores pendientes de legalizar o de girar a las coaseguradoras por estas operaciones. En el año 2022, estos montos de coaseguro "cedido" se incrementaron básicamente por los negocios mencionados, que en gran medida el saldo se gira a Previsora mediante remesa en enero de 2023.
- 2) Al cierre del 31 de diciembre de 2022, los saldos pasivos a favor de las Compañías que intervienen en el coaseguro ascendieron a \$10.967, mientras que al cierre del año inmediatamente anterior estos saldos ascendieron a \$7, por sumas pendientes de legalizar con Previsora Compañía de Seguros.
- 3) A diferencia del año 2021, Positiva Compañía de Seguros a partir del año 2022, y en cumplimiento de lo establecido en la circular externa 0055 del 20/9/2021 expedida por el Ministerio de trabajo, gira "diariamente" el 1% al Fondo de Riesgos Laborales, por lo que el saldo al cierre del año 2022 corresponde a los últimos días del mes de diciembre girados los primeros días de enero de 2023.
- 4) El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a reaseguradores del exterior.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| REASEGURADORES DEL EXTERIOR | | | |
|--|----------|----------------------------|----------------------------|
| Nombre | País | Al 31 de Diciembre 2022 | Al 31 de Diciembre 2021 |
| Catlin Re Switzerland Ltd. | SUIZA | 1.220 | 977 |
| Hannover Rück Se (Antes Hannover Rückversicherung Ag.) | ALEMANIA | 6.696 | 5.474 |
| Mapfre Re Compañía De Reaseguros S.A. | ESPAÑA | 4.806 | 3.707 |
| Navigators Insurance Company | U.S.A. | 1.471 | 1.003 |
| Reaseguradora Patria S.A. (Antes Reaseguradora Patria S.A.B.) | MÉXICO | | 495 |
| Compañía Suiza De Reaseguros S.A. (Swiss Reinsurance Company Ltd.) | SUIZA | 113 | 74 |
| Irb Brasil Resseguros S.A. | BRASIL | | 50 |
| Qbe Europe Sa/Nv | BÉLGICA | 347 | - |
| CCR RE | FRANCIA | 2.178 | 1.281 |
| Beazley Furlonge Limited | LONDRES | 193 | 257 |
| Arch Reinsurance LTD | BERMUDA | 1.593 | 1.228 |
| Totales | | 18.617 | 14.546 |

- 5) El siguiente es el detalle por ramo de los siniestros liquidados por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Vida Grupo | 654 | 505 |
| Accidentes Personales | 77 | 135 |
| Vida Individual | 24 | 1 |
| Rentas Vitalicias | 65 | 101 |
| Conmutación Pensional | 3.153 | 4.930 |
| BEPs | 312 | 223 |
| Riesgos Laborales | 7.283 | 5.568 |
| Total | 11.568 | 11.463 |

Período de Maduración

- Los vencimientos para las cuentas de Reaseguros del exterior son 90 días o un trimestre después de ingresado el movimiento o las fechas de garantía de pago del contrato de reaseguros pactadas con los reaseguradores.
- Siniestros liquidados por pagar: 30 días según el Código de Comercio.
- Las cuentas por pagar de Riesgos Laborales están representadas además de la obligación con los beneficiarios del sistema, a los saldos pendientes de pagar a las IPS (Instituciones Prestadoras de Servicios de Salud) y EPS (Entidades Promotoras de Salud). Una vez surtidas las etapas de evaluación de pertinencia del cobro del siniestro por parte de las auditorías médicas, el vencimiento será dentro de los 30 días siguientes según el Código de Comercio.

- 6) Las obligaciones a favor de intermediarios al cierre del 2022 presentaron un aumento por valor de \$4.346, al compararse con el cierre de 2021. Esta variación corresponde a la liquidación de las comisiones de los recaudos recibidos y aplicados entre el 16 y el 31 de diciembre por valor de \$5.333, los cuales quedan registrados en el pasivo al cierre de 2022, que son tramitados para pago en el 2023.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- 7) (*) El incremento se presenta por los negocios adquiridos en 2022, como son; Banco Agrario cuenta con un porcentaje de distribución del 60% para Positiva, Compañía Líder y un 40% con "La Previsora" Compañía aceptante, Policía Nacional cuenta con un porcentaje de distribución del 55% para Positiva, Compañía Líder y un 45% con La "Previsora" Compañía aceptante.
- 8) Al cierre de los años 2022 y 2021, este rubro muestra el saldo pendiente de ejecutar para Programas de Promoción y Prevención.

(18) Pasivo por arrendamientos

El siguiente es el saldo de los pasivos por arrendamiento que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Arrendamientos de Bienes Inmuebles | 4.577 | 3.536 |
| Total | 4.577 | 3.536 |

El siguiente es el movimiento de los pasivos por arrendamientos con corte al 31 de diciembre de 2022:

| Estado de Situación Financiera | Locales y oficinas |
|---|---------------------------|
| Saldo inicial al 01 enero de 2021 | 3.536 |
| Pasivo por arrendamiento de uso - Reconocimiento inicial | 5.252 |
| Pagos en el año | (4.404) |
| Intereses del año | 193 |
| Saldo final al 31 diciembre de 2022 | 4.577 |

(19) Otras cuentas por pagar

A continuación, se detallan las cuentas por pagar que posee la Compañía a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Dividendos y excedentes | 1 | 1 |
| Proveedores y servicios por pagar | 584 | 730 |
| Otros (1) | 23.732 | 33.618 |
| Multas y Sanciones, litigios, Indemnizaciones y demandas | 58 | 58 |
| Diversas | 2.147 | 1.091 |
| Retención en la fuente por pagar | 4.579 | 3.862 |
| Total | 31.101 | 39.360 |

- 1) Dentro de este saldo se incluyen los montos de los contratos firmados por la Compañía dentro de la vigencia 2022 con diversos proveedores que aunque habiendo entregado el bien o prestando el servicio dentro de la vigencia 2022, no alcanzaron a facturar al 31 de diciembre. Lo anterior, de acuerdo con el manual de presupuesto que indica que las obligaciones pendientes de pago al 31 de diciembre de cada vigencia se constituirán como cuentas por pagar y se cancelarán con recursos de la vigencia en la cual se prestó el bien o servicio y su manejo no será presupuestal sino de caja. Cuando los proveedores o terceros de la Compañía no alcancen a enviar las facturas antes del

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

cierre del año, cada una de las áreas de la Compañía debe enviar al área contable la relación de los diferentes compromisos adquiridos para que se proceda a registrar estos montos como cuentas por pagar, toda vez que configuran obligaciones presentes surgidas a raíz de procesos contractuales vigentes y sobre las cuales la entidad espera desprenderse de recursos económicos.

(20) Beneficios a empleados

La Compañía otorga beneficios de corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación que corresponden principalmente a las remuneraciones y prestaciones establecidas en el Código Laboral colombiano. Estos beneficios son reconocidos al momento que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados pendientes por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Fondo de empleados | 235 | 167 |
| Otras retenciones y aportes laborales | 2.068 | 2.084 |
| Nómina por pagar (1) | 180 | 45 |
| Cesantías (2) | 791 | 450 |
| Vacaciones (Incluye prima de vacaciones) | 5.189 | 5.401 |
| Otros beneficios (3) | 1.821 | 1.831 |
| Total | 10.284 | 9.978 |

- 1) En el 2021, quedaron 2 liquidaciones finales por pagar, para el cierre del 31 de diciembre de 2022, quedaron seis (6) liquidaciones.
- 2) La prima de navidad se pagó en el mes de diciembre de 2022, esta hace base para las cesantías. En el 2021 por orden Presidencial, para las entidades del estado se pagó en noviembre 2021 (Día sin Iva reactivación después de pandemia).
- 3) Los otros beneficios a empleados corresponden a la prima de antigüedad, la prima semestral definida en el pacto colectivo, la bonificación por desempeño, bonificación por recreación y servicios prestados. Los anteriores beneficios son clasificados a corto plazo, no son acumulativos y son cancelados al final de cada período sobre el que se informa.

Positiva Compañía de Seguros S.A. solo posee benéficos a empleados a corto plazo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se posee beneficios a largo plazo ni beneficios post empleo.

(21) Reservas Técnicas de Seguros

A continuación, se detallan los pasivos por contratos de seguros o reservas técnicas que posee la Compañía a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

74
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Corrientes | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Reserva Seguro de Vida de Ahorro con Participación | 2.496 | 2.334 |
| Depósito de Reserva a Reaseguradores del Exterior | 3.760 | 2.593 |
| De Riesgo en Curso | 13.999 | 17.971 |
| Total corrientes | 20.255 | 22.898 |
| No corrientes | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
| Reserva Matemática (1) | 3.115.181 | 2.758.195 |
| Reserva Matemática BEPS (2) | 717.539 | 565.683 |
| Reserva para Siniestros Avisados (3) | 694.541 | 642.476 |
| Reserva para Siniestros No Avisados (4) | 481.940 | 443.898 |
| Reservas Especiales | 166.850 | 143.022 |
| Total no corrientes | 5.176.051 | 4.553.274 |
| Total reservas técnicas | 5.196.306 | 4.576.172 |

A continuación, detallamos el movimiento y efecto de los pasivos de seguros y de los activos (ver nota 9 Activos por reaseguros, neto) por reaseguros:

| | Pasivos Por Contratos De Seguros | Activos Por Reaseguros Contratos De Seguros | Neto |
|---|---|--|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 4.576.172 | 46.820 | 4.529.352 |
| Cambios en las reservas | 614.606 | - | 614.606 |
| Traslado reserva patrimonial (Plan de ajuste) (*) | 3.810 | - | 3.810 |
| A cargo del reasegurador | 550 | 550 | - |
| Depósitos para primas cedidas | 1.168 | - | 1.168 |
| Recuperación deterioro activo por reaseguro | - | 7 | (7) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 5.196.306 | 47.377 | 5.148.929 |

1) El siguiente es el detalle por ramo de la reserva matemática al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Vida Individual | 35.826 | 35.477 |
| Riesgos Laborales | 1.738.481 | 1.429.289 |
| Rentas Vitalicias | 140.458 | 121.415 |
| Conmutación Pensional | 1.200.416 | 1.172.014 |
| Total | 3.115.181 | 2.758.195 |

El incremento más representativo se presenta en la reserva matemática de Riesgos Laborales, por los conceptos que se detallan a continuación:

| | |
|---|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 1.429.289 |
| Pensiones invalidez | 37.661 |
| Pensiones sobrevivencia | 67.319 |
| Ajustes técnicos | 147.644 |
| Pensiones extinguidas | (5.929) |
| Reingresos / retiros | 213 |
| Gastos administrativos | 62.284 |
| Incremento año 2022 | 309.192 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 1.738.481 |

2) El incremento de la reserva matemática de beneficios económicos periódicos (BEPs), tiene relación directa con la emisión de las pólizas para el ramo, a mayor emisión, mayor constitución de la reserva.

3) El siguiente es el detalle de la Reserva de siniestros avisados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Seguros de Personas | 47.617 | 29.307 |
| Riesgos Laborales (*) | 646.924 | 613.169 |
| Total | 694.541 | 642.476 |

4) El siguiente es el detalle de la reserva de siniestros no avisados de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Seguros de Personas | 32.050 | 29.199 |
| Riesgos Laborales (*) | 449.890 | 414.699 |
| Total | 481.940 | 443.898 |

(*) Con ocasión de las iniciativas propias de fortalecimiento, nuevas exigencias regulatorias, órdenes administrativas y requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, desde el año 2017 la Compañía ajustó sus políticas, procedimientos y la metodología para determinar la reserva de siniestros

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

pendientes en el ramo de ARL, para ser aplicado mediante un plan de ajuste considerado viable por la Superintendencia Financiera de Colombia en agosto de 2018 y que va hasta el año 2030.

El saldo de las Reservas de Siniestros Pendientes de Riesgos Laborales (RSP) corresponde al saldo acumulado de la Reserva de Siniestros Avisados de Riesgos Laborales (SOA) y de la Reserva de Siniestros no Avisados de Riesgos Laborales (IBNR).

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene registrado reservas de siniestros pendientes del Ramo de Riesgos Laborales por \$1.096.814, y con base en los conceptos técnicos de sus especialistas ha calculado un valor de \$766.026, para completar el nuevo monto requerido, el cual la Administración de la Compañía considera será atendido y constituido en forma progresiva a través del plan de ajuste que va hasta el año 2030.

El indicador de suficiencia al 31 de diciembre de 2022 es de 58,9%, frente a una meta de 55,1%.

Los activos por reaseguro se detallan en la Nota 9 – Activos por reaseguros, neto.

(22) Otros pasivos no financieros

El siguiente es el detalle de los rubros que conforman los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Industria y comercio | - | 221 |
| IVA ramo salud por pagar | 1.336 | 1.337 |
| Sobretasas | 35 | 16 |
| Sobrantes en caja (1) | 6.729 | 3.579 |
| Sobrantes de primas (1) | 22.522 | 6.654 |
| Otros | 14.923 | 15.821 |
| Total | 45.545 | 27.628 |

1) Estos montos corresponden a partidas pendientes de legalizar. Estas sumas ingresaron a las cuentas bancarias de Positiva y a la fecha se encuentran en proceso de legalización, por parte del área de Recaudo y Cartera, predominando la Policía Nacional, Banco Agrario de Colombia y Universidad Nacional de Colombia, entre otros.

2) Dentro del rubro “otros” se incluyen los ajustes realizados a los contratos de reaseguros durante el año 2022.

(23) Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Multas, sanciones y litigios (1) | 1.475 | 1.681 |
| Comisiones a favor de intermediarios (2) | 9.137 | 6.498 |
| Total | 10.612 | 8.179 |

(Continúa)

77
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- 1) Los montos relacionados con demandas laborales o procesos administrativos corresponden a contingencias de pérdidas probables.
- 2) El valor registrado como provisión por concepto de comisiones a favor de intermediarios, es calculado sobre el valor de la cartera pendiente y será cancelado una vez el beneficiario presente la factura.

La estimación de las fechas en las que la Compañía considera que deberá hacer frente a los pagos relacionados con las provisiones incluidas en esta nota del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, son las siguientes:

| Fecha estimada de desembolso | Otros Litigios | Comisiones a Intermediarios | Total |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------|
| 2023 | - | 9.137 | 9.137 |
| 2025 | 1.475 | - | 1.475 |
| Valor en libros | 1.475 | 9.137 | 10.612 |

El siguiente es el movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2022:

| | Multas, Sanciones y litigios | Comisiones a favor de intermediarios | TOTAL |
|---|---|---|---------------|
| Valor en libros a 31 de diciembre 2021 | 1.681 | 6.498 | 8.179 |
| Adiciones | 845 | 25.271 | 26.116 |
| Utilizaciones (-) | 418 | 22.632 | 23.050 |
| Ajuste por la tasa de descuento (-) | 633 | - | 633 |
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 1.475 | 9.137 | 10.612 |
| Corriente | - | 9.137 | 9.137 |
| No corriente | 1.475 | - | 1.475 |
| Valor en libros a 31 de diciembre 2022 | 1.475 | 9.137 | 10.612 |

Activos y pasivos contingentes

Positiva Compañía de Seguros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no posee activos contingentes.

No obstante, posee pasivos contingentes por procesos de multas, sanciones y litigios los cuales se encuentran clasificados como eventuales cuyo valor al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$673.

(24) Pasivo por impuesto diferido

El siguiente es el detalle del impuesto diferido neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | 31-dic-2022 | 31-dic-2021 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pasivo por impuesto diferido | 5.794 | 3.777 |
| Total | 5.794 | 3.777 |

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto diferido es la siguiente:

| Período de Aplicación | Diferencias temporarias | Renta | Total, Tasa impositiva |
|-----------------------|-------------------------|-------|------------------------|
| 31 de diciembre 2022 | 2023 | 40% | 40% |
| 31 de diciembre 2021 | 2022 | 35% | 35% |

La Tarifa aplicada para el cálculo del impuesto diferido para el año 2021 fue del 35% de acuerdo con el artículo 7 de la Ley 2155 de septiembre 14 de 2021.

La Tarifa aplicada para el cálculo del impuesto diferido para el año 2022 fue del 40%, de acuerdo con el artículo 10 de la Ley 2277, de diciembre 13 de 2022 parágrafo 2, donde establece que las entidades aseguradoras deben liquidar 5 puntos adicionales al impuesto sobre la renta inicial del 35%, para los años 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, para un total del 40%.

Adicionalmente, se utilizó la tarifa del 10% en las diferencias temporarias originadas para los Terrenos.

La afectación en resultados del impuesto diferido se detalla en la Nota 38 – Impuestos de renta y complementarios.

(25) Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Capital autorizado (a) | 480.250 | 436.000 |
| Capital por suscribir | (584) | (135) |
| Total capital social | 479.666 | 435.865 |
| Prima en colocación de acciones (a) | 547.036 | 515.838 |
| Total prima en colocación de acciones | 547.036 | 515.838 |
| Reserva legal | 2.522 | 2.046 |
| Reservas estatutarias | 2.521 | 2.045 |
| Total reservas | 5.043 | 4.091 |
| Resultados acumulados | (271.368) | (271.368) |
| Ajustes de adopción por primera vez a las NIIF | 46.656 | 46.656 |
| Total Resultados acumulados y ajustes adopción NIIF | (224.712) | (224.712) |
| Otro resultado integral (Revalorización de activos) | 42.292 | 26.658 |
| Instrumentos Financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI (b) | (18.489) | (16.187) |
| Total otro resultado integral | 23.803 | 10.471 |
| Ganancia del ejercicio (c) | 180.572 | 4.763 |
| Total Ganancias del ejercicio | 180.572 | 4.763 |
| Total Patrimonio | 1.011.408 | 746.316 |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- a) La variación corresponde a la capitalización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público a Positiva por valor de \$75.000, en el mes de septiembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital autorizado está representado en 192.100.000.000 acciones con un valor nominal de \$2,5 pesos cada una, de las cuales están suscritas 191.866.362.927 acciones con valor nominal de \$2,5 pesos cada una y pendientes por suscribir 233.637.073 acciones.

- b) Los incrementos inflacionarios observados a finales del año 2022, que ubicaron este indicador al cierre del año en el 13,12%, generaron una tendencia al alza en las tasas de intereses de la economía, lo cual se tradujo en un incremento en las tasas de valoración de los títulos clasificados como disponibles para la venta y generaron un impacto adicional en el valor registrado en el rubro instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI, impacto que es temporal y que se corregirá a medida que factores inflacionarios comiencen su tendencia bajista.

Es pertinente mencionar que, durante el cuarto trimestre del año 2022, se reclasificaron inversiones por un valor nominal total de \$99.000 del rubro de instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI hacia el rubro de inversiones a costo amortizado; esta reclasificación se realizó con el fin de mitigar el efecto negativo registrado en su momento, logrando una disminución de \$42.557 en el ORI.

- c) El resultado del ejercicio 2022 comparado con el resultado de 2021, se presenta básicamente por el incremento de las primas emitidas y el resultado de la valoración del portafolio de inversiones clasificadas a costo amortizado. Montos que permitieron cubrir la siniestralidad, otros costos y gastos, y adicionalmente por la constitución de provisión de renta.

La naturaleza y propósito de las reservas del patrimonio de la Compañía se describen a continuación:

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley Colombiana, la Compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

Reservas Estatutarias: Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas establecidas en los estatutos de la aseguradora para el fortalecimiento del patrimonio por disposición de la Asamblea de Accionistas.

Reservas Ocasiones: Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas establecidas por disposición de la Asamblea de Accionistas y en cumplimiento a las disposiciones fiscales establecidas en el Decreto 2336 de 1995.

- (a) La Asamblea de accionistas realizada el día 31 marzo de 2022, aprobó el proyecto de distribución de utilidades del año 2021, excedentes que ascendían a la suma de \$ 4.763, de los cuales \$476 incrementaron la reserva legal, \$476 incrementaron las reservas estatutarias y el saldo por valor de \$ 3.811, según lo ordenado por la Superintendencia Financiera se destinó para fortalecer el plan de ajuste de la Compañía, y se llevó a la reserva de siniestros no avisados

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(26) Resultado Actividades de Seguros

El siguiente es el detalle de los ingresos correspondientes a la actividad aseguradora por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

a) Primas emitidas:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Riesgos Laborales (1) | 1.191.403 | 1.022.936 |
| Beneficios Económicos Periódicos (BEPs) | 138.324 | 127.574 |
| Rentas Vitalicias | 3.833 | 7.984 |
| Vida Individual | 712 | 903 |
| Accidentes Personales | 19.273 | 21.317 |
| Vida Grupo | 165.670 | 88.001 |
| Salud | 228 | 123 |
| Exequias | 3.246 | 1.830 |
| Desempleo | 17.902 | 19.664 |
| Cancelaciones y/o Anulaciones | (2.395) | (2.953) |
| Total | 1.538.196 | 1.287.379 |

- 1) Las primas de Riesgos Laborales presentaron al igual que la vigencia anterior un crecimiento, El cual se ve impulsado inicialmente por la reactivación económica que ha tenido el país POST COVID, así mismo el aumento en la población asegurada especialmente de trabajadores independientes, los cuales se incrementaron en un 18% al cierre de 2022 con respecto al cierre del año 2021, finalmente el 1 de diciembre de 2022 inicio vigencia el decreto 768 de 2022, el cual modificó las actividades económicas bajo las cuales clasificamos nuestros empleadores en el ramo de Riesgos Laborales, lo cual incremento a algunos de ellos la tarifa de cotización y en otro caso por efecto del cargo como la Rama judicial, la cual tuvo un importante incremento en su cotización a causa del decreto.

b) Movimiento neto de reservas técnicas:

El siguiente es el detalle de la constitución y liberación de las reservas técnicas de la aseguradora por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Liberación: | | |
| De Riesgo en curso | 22.704 | 26.885 |
| De Reserva Matemática de Riesgos Laborales | 1.429.289 | 1.267.875 |
| De Reserva Matemática de Otros Ramos | 1.894.589 | 1.803.979 |
| De Seguro de vida de ahorro con participación | 2.334 | 2.323 |
| De Siniestros no Avisados (*) | 37.677 | 14.150 |
| De Siniestros avisados de Seguros de personas | 14.292 | 24.388 |
| De Siniestros avisados de Riesgos Laborales | 764.859 | 774.449 |
| Total Liberación | 4.165.744 | 3.914.049 |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| Constitución: | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|--------------------|--------------------|
| De Riesgo en curso | (18.748) | (23.125) |
| De Reserva Matemática de Riesgos Laborales | (1.738.481) | (1.429.289) |
| De Reserva Matemática de Otros Ramos | (2.094.067) | (1.894.261) |
| De Seguro de vida de ahorro con participación | (2.496) | (2.334) |
| De Siniestros no Avisados (*) | (71.908) | (146.214) |
| De Siniestros avisados de Seguros de personas | (27.826) | (25.096) |
| De Siniestros avisados de Riesgos Laborales | (802.996) | (725.167) |
| De Reservas Especiales | (23.828) | (20.458) |
| Total Constitución | (4.780.350) | (4.265.944) |
| Movimiento Neto de Reservas Técnicas | (614.606) | (351.895) |

(*) El movimiento de esta reserva tiene que ver con la proyección que realiza el Área de Actuaría de acuerdo con el avance del PLAN DE AJUSTE suscrito con la Superintendencia Financiera de Colombia, a fin de subsanar el monto faltante de la RESERVA DE SINIESTROS PENDIENTES DE RIESGOS LABORALES, es decir esta reserva y la de siniestros avisados

c) Movimiento neto de reaseguros

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos de reaseguros por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Ingresos | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Reaseguros del exterior: | | |
| Ingresos sobre cesiones | 4.031 | 2.531 |
| Reembolso de siniestros sobre cesiones | 6.400 | 6.010 |
| Reembolso de siniestros contratos no proporcionales | 27.832 | 31.550 |
| Participación en utilidades reaseguradores | 2.568 | - |
| Cancelaciones y/o anulaciones primas de reaseguro cedido | 6 | 8 |
| Total Ingresos | 40.837 | 40.099 |
| Gastos | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
| Primas cedidas seguros de personas | (18.246) | (16.927) |
| Primas cedidas con cálculo de reserva matemática | (558) | (518) |
| Costos contratos no proporcionales | (26.722) | (19.761) |
| Intereses reconocidos | (82) | (17) |
| Cancelaciones y/o anulaciones | (79) | (3) |
| Total Gastos | (45.687) | (37.226) |
| Movimiento Neto de Reaseguros | (4.850) | 2.873 |

En cuanto a ingresos por conceptos a cargo de Reaseguradores para el cierre 2022, sobresale el ítem de Participación de Utilidades, mismo que responde a lo pactado y contratado con el Reasegurador, mediante contrato facultativo, cobertura negocio especial asegurado en los ramos Vida Grupo Accidentes Personales, siendo el primero el de mayor representación

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(27) Siniestros liquidados

El siguiente es el detalle de los gastos correspondientes a la actividad aseguradora por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

a) Siniestros Liquidados

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Vida Grupo | (104.359) | (100.482) |
| Accidentes Personales | (7.954) | (3.817) |
| Exequias | (814) | (907) |
| Salud | (112) | (134) |
| Vida Individual | (1.294) | (1.617) |
| Rentas Vitalicias | (7.134) | (6.509) |
| Conmutación Pensional | (95.369) | (96.453) |
| Beneficios Económicos Periódicos - BEPs | (56.396) | (43.212) |
| Desempleo | (5.138) | (6.466) |
| Riesgos Laborales | (527.093) | (498.435) |
| Total | (805.663) | (758.032) |

b) Otros costos de Seguros

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Actividades básicas de promoción y prevención | (70.782) | (51.147) |
| Servicios de promoción y prevención de Riesgos Laborales | (170.368) | (168.125) |
| Fondo de Riesgos Laborales 1% Recaudo RL | (11.872) | (10.120) |
| Total | (253.022) | (229.392) |

(28) Resultado del portafolio de Inversiones

El comportamiento durante el año 2022 y 2021, de todos los rubros que conforman el portafolio de inversiones es ampliamente comentado en la Nota 6 - Activos Financieros.

El siguiente es el efecto de ingreso por valoración de inversiones:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| A valor razonable – instrumentos de deuda | 11.788 | 5.747 |
| A valor razonable - instrumentos de patrimonio | 3.148 | 621 |
| A costo amortizado | 582.932 | 293.889 |
| Por venta de inversiones | 241 | 12.690 |
| Por valoración de operaciones de contado | - | 67 |
| Resultado Neto del Portafolio | 598.109 | 313.014 |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Los ingresos y gastos que dan lugar al resultado neto del portafolio de inversiones se componen de:

| Ingresos | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| A valor razonable – instrumentos de deuda | 90.055 | 52.407 |
| A valor razonable - instrumentos de patrimonio | 48.155 | 34.904 |
| A costo amortizado | 582.932 | 293.892 |
| Por venta de inversiones | 245 | 12.692 |
| Por valoración de operaciones de contado | - | 76 |
| Total Ingresos | 721.387 | 393.971 |
| Gastos | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
| A valor razonable – instrumentos de deuda | (78.267) | (46.660) |
| A valor razonable - instrumentos de patrimonio | (45.007) | (34.283) |
| Por venta de inversiones | (4) | (2) |
| Por valoración de operaciones de contado | - | (9) |
| Por valoración a costo amortizado de inversiones | - | (3) |
| Total Gastos | (123.278) | (80.957) |
| Resultado Neto del Portafolio de Inversiones | 598.109 | 313.014 |

Con una coyuntura económica como la presentada en el año 2022, con cifras históricas en datos que afectan el mercado de capitales, como: la inflación, tasa de intervención del Banco de la República, depreciación del peso, altas tasas de rentabilidad en la deuda pública y deuda privada; situación a la que no fue ajena el portafolio de Positiva, se destaca el resultado de la valoración de las inversiones clasificadas a costo amortizado que corresponden al 97,46% del total del resultado por valoración neto del portafolio de inversiones.

(29) Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos operacionales por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Cambios (1) | 3.552 | 1.421 |
| Recuperaciones Riesgo Operativo (2) | 1.165 | 688 |
| Diversos (3) | 52.309 | 16.609 |
| Recuperación de provisiones (4) | 11.161 | 16.484 |
| Arrendamientos de bienes inmuebles | 222 | 209 |
| Total | 68.409 | 35.411 |

- 1) El incremento se refleja por la afectación del peso colombiano frente a otras divisas debido a la volatilidad de la tasa de cambio, adicionalmente tiene incidencia también la devaluación que en 2022 fue de 20,82%, esta variación se registra como utilidad o pérdida en cambio según corresponda.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

2) Durante el año 2022 se contabilizaron varios montos reconocidos por Compañías aseguradoras (CHUBB,LIBERTY), por siniestros de bienes de propiedad de Positiva, a su vez en este rubro se registraron liberaciones de provisiones "administrativas" pasivas constituidas por posible pago de multas y sanciones.

3) Los montos que conforman el rubro de ingresos diversos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Recobros y Recuperaciones (a) | 31.494 | 4.552 |
| Riesgos Laborales (b) | 8.240 | - |
| Otros (c) | 12.574 | 12.057 |
| Total | 52.309 | 16.609 |

a) La variación más representativa se presenta por el reintegro de Colpensiones, a causa del descalce financiero calculado para el ramo de BEPS, por valor de \$24.287.

b) Revela la reclasificación del registro de Riesgos Laborales del saldo de Promoción y Prevención 2021.

c) A continuación, se muestra el detalle de los otros rubros con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Concepto | Al 31 de diciembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Valoración de Propiedades de Inversión | 1.140 | 1.535 |
| Conciliación saldo Fondo de Promoción y Prevención | 4.413 | 3.698 |
| Legalización costo de Recaudo años Anteriores | 1.644 | 1.911 |
| Reintegro de mesadas ETB | - | 1.341 |
| Venta de servicios de Promoción y Prevención | 1.009 | 542 |
| Otros | 4.368 | 3.030 |
| Total | 12.574 | 12.057 |

4) La variación se presenta por efectos de gestión de cobro realizada por el área de Recaudo y cartera con clientes como Policía nacional y Fondo Nacional del Ahorro para el ramo de Vida Grupo, logrando normalizar el recaudo.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(30) Gastos de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración de la aseguradora por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Honorarios | (12.811) | (12.805) |
| Impuestos y tasas | (5.359) | (3.509) |
| Arrendamientos | (4.845) | (3.613) |
| Contribuciones y afiliaciones (1) | (3.213) | (2.853) |
| Seguros | (1.847) | (1.821) |
| Mantenimiento y reparaciones | (14.040) | (11.685) |
| Diversos riesgos laborales (2) | (59.868) | (45.911) |
| Adecuación e instalación (3) | (544) | (329) |
| Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones | (1.303) | (1.303) |
| Diversos (4) | (33.405) | (24.994) |
| Total | (137.235) | (108.823) |

- 1) Los montos que conforman el rubro de contribuciones y afiliaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Superintendencia Financiera de Colombia | (1.312) | (1.233) |
| Cámara de Comercio | (2) | (4) |
| Fasecolda | (533) | (557) |
| Ley 14 de 1991 (canales regionales) y Otras | (1.366) | (1.059) |
| Total | (3.213) | (2.853) |

- 2) El siguiente es el detalle de los gastos diversos de Riesgos Laborales por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Publicidad y propaganda | (2.745) | (1.760) |
| Útiles y papelería | (373) | (111) |
| Procesamiento electrónico de datos | (30.112) | (22.129) |
| Publicaciones y suscripciones | (305) | (306) |
| Transporte | (20) | (11) |
| Servicios de aseo y vigilancia | (3.571) | (3.255) |
| Servicios temporales | (5.636) | (5.093) |
| Servicios públicos | (7.169) | (6.600) |
| Gastos de viaje | (263) | (101) |
| Otros | (9.674) | (6.545) |
| Total | (59.868) | (45.911) |

- 3) Se evidencia que para el año 2022, se incrementó este rubro con respecto al año anterior, en su mayoría obedece que para el año 2022, el personal retornó a la presencialidad y por tal motivo se restablecieron los contratos de mantenimiento del aire acondicionado de la Compañía.
- 4) El siguiente es el detalle de los gastos de administración diversos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Servicio de aseo y vigilancia | (1.020) | (682) |
| Servicios temporales | (1.542) | (977) |
| Publicidad y propaganda | (814) | (484) |
| Servicios públicos | (2.069) | (1.309) |
| Procesamiento electrónico de datos | (889) | (1.181) |
| Gastos de viaje | (78) | (32) |
| Transporte | (5) | (2) |
| Útiles y papelería | (27) | (1) |
| Publicaciones y suscripciones | (84) | (54) |
| Otros (a) | (26.877) | (20.272) |
| Total | (33.405) | (24.994) |

a) El siguiente es el detalle de los otros diversos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Gestión administrativa de pólizas | (212) | (365) |
| Capacitación clientes externos | (1.428) | (1.278) |
| Gastos gestión administrativa de coaseguro | (1.347) | (1.172) |
| Convenios y otros gastos comerciales | (3.360) | (2.664) |
| Gastos de archivo | (1.994) | (1.690) |
| Gastos de rescate pólizas de años anteriores | (1.511) | (1.482) |
| Servicio correo | (479) | (414) |
| Costo recaudo sobre primas (Retornos) | (19.944) | (15.103) |
| Gastos de retención de impuestos vigencias anteriores | (3) | (36) |
| Otros | (6.054) | (1.767) |
| Reclasificación ARL | 9.455 | 5.699 |
| Total | (26.877) | (20.272) |

(31) Gastos de Beneficios a Empleados

El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a empleados por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos | (9.920) | (7.237) |
| Horas extras | (2) | (1) |
| Auxilio de transporte | (1) | (1) |
| Subsidio de alimentación | (280) | (200) |
| Cesantías | (1.156) | (845) |
| Prima legal | (114) | (90) |
| Prima extralegal | (2.161) | (1.660) |
| Vacaciones | (828) | (557) |
| Prima de vacaciones | (540) | (382) |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Prima de antigüedad | (78) | (60) |
| Bonificaciones | (165) | (121) |
| Indemnizaciones | (13) | (39) |
| Aportes parafiscales | (760) | (547) |
| Dotación y suministro | (166) | (81) |
| Capacitación al personal | (123) | (249) |
| Gastos deportivos y de Recreación | (151) | - |
| Aportes por salud | (394) | (299) |
| Aportes por pensiones | (1.375) | (1.005) |
| Otros beneficios | (59) | (39) |
| Total Beneficios a empleados (i) | (18.286) | (13.413) |

Gastos de personal de Riesgos Laborales

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Sueldos | (36.716) | (36.870) |
| Horas extras | (9) | (6) |
| Auxilio de transporte | (4) | (4) |
| Subsidio de alimentación | (1.034) | (1.013) |
| Cesantías | (4.183) | (4.218) |
| Prima legal | (429) | (454) |
| Prima extralegal | (8.266) | (8.468) |
| Vacaciones | (3.111) | (2.867) |
| Prima de vacaciones | (2.048) | (1.950) |
| Prima de antigüedad | (293) | (309) |
| Bonificaciones | (626) | (598) |
| Indemnizaciones | (62) | (196) |
| Auxilio al personal | (573) | (370) |
| Aportes Parafiscales | (2.798) | (2.847) |
| Aportes fondos de pensiones | (5.172) | (5.217) |
| Otras prestaciones sociales | (1.458) | (1.582) |
| Otros aportes y auxilios al personal | (1.105) | (1.242) |
| Total Beneficios a empleados Riesgos Laborales (i) | (67.887) | (68.211) |
| Total Beneficios a empleados | (86.173) | (81.624) |

(32) Depreciaciones

El siguiente es el detalle de los gastos por depreciación por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Edificios | (434) | (417) |
| Equipo de Oficina | (413) | (171) |
| Equipo Informático | (1.448) | (979) |

(Continúa)

88
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------|------------------|------------------|
| Vehículos | (60) | - |
| Total | (2.355) | (1.567) |

En el año 2022 la depreciación de los bienes muebles se incrementó comparada con el año inmediatamente anterior por la revaluación realizada en el mes de junio de 2022, los rubros que conforman la depreciación es ampliamente detallado en la Nota 12 – Propiedades y Equipo, neto.

(33) Depreciaciones propiedades por derechos de uso

El siguiente es el saldo de las depreciaciones propiedades por derechos de uso por arrendamientos que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|----------------|------------------|------------------|
| Depreciaciones | (4.238) | (4.389) |
| Total | (4.238) | (4.389) |

(34) Amortizaciones

El siguiente es el detalle de los gastos por amortizaciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | (533) | (287) |
| Amortizaciones riesgos laborales | (1.908) | (1.389) |
| Total | (2.441) | (1.676) |

El incremento en el año 2022, respecto al año 2021, se presenta especialmente por la amortización de la adquisición y mantenimiento de licencias con los proveedores: Controles Empresariales y Recursos Tecnológicos.

(35) Deterioro

El siguiente es el detalle de los deterioros de los activos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Deterioro de Cuentas por cobrar (a) | (3.442) | (3.304) |
| Deterioro de Cuentas por Cobrar Actividad Aseguradora (b) | (10.145) | (11.709) |
| Bienes recibidos en dación de pago | (35) | - |
| Total | (13.622) | (15.013) |

a) A continuación, detallamos las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--------------|------------------|------------------|
| Embargos | (761) | (1.045) |
| Recobros | (1.894) | (2.254) |
| Otras | (787) | (5) |
| Total | (3.442) | (3.304) |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- b) A continuación, detallamos por ramos el deterioro de las cuentas por cobrar de la actividad aseguradora al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Desempleo | (1) | (1) |
| Exequias | (116) | (43) |
| Vida Individual | (12) | (36) |
| Salud | (5) | (104) |
| Accidentes Personales | (1.039) | (846) |
| Vida grupo | (1.336) | (3.601) |
| Riesgos laborales | (7.636) | (7.078) |
| Total | (10.145) | (11.709) |

(36) Otros Gastos

El siguiente es el detalle de otros gastos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Cambios | (1.353) | (551) |
| Remuneración a favor de Intermediarios (1) | (79.192) | (64.296) |
| Total | (80.545) | (64.847) |

- 1) El siguiente es el detalle del gasto de intermediación por ramos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Ramo | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Accidentes Personales | (5.572) | (5.107) |
| Exequias | (258) | (92) |
| Salud | (28) | (31) |
| Vida Grupo | (15.948) | (10.191) |
| Vida Individual | (116) | (117) |
| Riesgos Laborales (a) | (56.715) | (48.053) |
| Desempleo | (555) | (705) |
| Total | (79.192) | (64.296) |

- a) Para efectos del 01 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022, la Compañía causó comisiones de intermediación de Riesgos Laborales por valor de \$56.715. Ahora bien, Positiva Compañía de Seguros pagó comisiones de Intermediación para el ramo de riesgos laborales con cargo a las Primas Emitidas en los meses de enero y febrero de 2022, por valor de \$5.883. Posteriormente el pago de las comisiones de intermediación para el Ramo de Riesgos Laborales se efectúa con cargo a los recursos propios. Al corte del 31 de diciembre de 2022, el pago de comisiones de intermediación del ramo de Riesgos Laborales en el presente año fue por valor de \$45.761.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Nota aclaratoria 2021, 2020 y 2019.

El siguiente es el detalle de la causación del gasto de las comisiones de intermediación por ramos al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019:

| Ramo | 31-dic-21 | 31-dic-20 | 31-dic-19 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| Accidentes Personales | (5.107) | (4.161) | (4.291) |
| Exequias | (92) | (13) | - |
| Salud | (31) | (352) | (1.507) |
| Vida Grupo | (10.191) | (6.497) | (4.428) |
| Vida Individual | (117) | (135) | (146) |
| Riesgos Laborales (*) | (48.053) | (40.948) | (39.127) |
| Desempleo | (705) | (746) | - |
| Total | (64.296) | (52.852) | (49.499) |

(*) El monto de las comisiones pagadas con cargo a las primas emitidas del ramo de Riesgos Laborales durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$44.777 y \$39.390, y desde agosto de 2019 por valor de \$14.987.

Por lo anterior, respecto a los pagos de las comisiones de intermediación para el ramo de Riesgos Laborales, que se efectuaron con cargo a las primas o cotizaciones de Riesgos Laborales, se precisa informar que la Compañía realizó el traslado por valor de \$105.037, de recursos propios al portafolio de ramo de Riesgos laborales en el primer semestre de 2022, a continuación, detallamos los valores en detalle por cada año:

| COMISIONES PAGADAS CON RECURSOS DE RIESGOS LABORALES AGOSTO DE 2019 - ENERO DE 2022 | | | | | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Año | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Total |
| Total | \$5.883 | \$44.777 | \$39.390 | \$14.987 | \$105.037 |

(37) Ingresos y Costos Financieros

El siguiente es el detalle de los ingresos y costos financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Ingresos Financieros | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Depósitos a la vista (a) | 15.234 | 3.197 |
| Otros intereses (b) | 3.043 | - |
| Otros | 53 | 111 |
| Total | 18.330 | 3.308 |

- El incremento se manifiesta básicamente por la subida de la tasa de intervención del Banco de la República, que repercute en las tasas que pagan las entidades financieras de bancos.
- A partir del mes de marzo de 2022, se registran los intereses moratorios recaudados por el no pago oportuno de las cotizaciones a Riesgos Laborales, hasta 2021 se registraban como mayor valor de las primas de Riesgos Laborales.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Al cierre del año 2021, la Compañía registro un menor valor en los intereses ganados por los recursos colocados mediante depósitos a la vista, en comparación con el cierre del año 2020, en gran medida por la disminución del saldo promedio en cuentas bancarias, que se explica en la nota 5 “efectivo y equivalente del efectivo”. Adicionalmente por los bajos niveles de las tasas de interés en 2022.

| Costos Financieros | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|---|------------------|------------------|
| Comisiones por servicios bancarios y otros | (737) | (543) |
| Otras comisiones (1) | (19.374) | (18.149) |
| Intereses por arrendamiento de bienes inmuebles | (193) | (156) |
| Otros intereses | (653) | (126) |
| Total | (20.957) | (18.974) |

(1) El siguiente es el detalle de las otras comisiones:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|--|------------------|------------------|
| Servicio procesamiento de información a los operadores | | |
| PILA | (8.366) | (8.299) |
| Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras | (10.643) | (9.547) |
| Otras | (365) | (303) |
| Total | (19.374) | (18.149) |

(38) Impuesto de renta y complementarios

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta debe ser liquidado a una tarifa general del 35% para el año 2022, según artículo 240 del ET. Modificado por el artículo 7 de la ley 2155 de septiembre 14 de 2021.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NIIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2017 podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes (Art. 147 et).

A partir del año gravable 2019 se modificó el régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes.

De acuerdo con lo anterior, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos en calidad de gravados, estarán gravados para quien los recibe, a una tarifa del 35% más un 5% adicional, una vez reducido el impuesto liquidado a la tarifa del 35%.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

i. Componente del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias con corte a diciembre 31 de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprende lo siguiente:

| | 31-Dic-2022 | 31-Dic-2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Impuesto de renta (35%) 2022, y (31%) 2021 | 14.748 | - |
| Impuesto diferido neto del período | 2.017 | 3.777 |
| Total, de impuesto | 16.765 | 3.777 |

ii. Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a 2022 para Renta y Complementarios se establecen en Colombia según la Ley 2155 de septiembre 14 de 2021, Ley de Inversión Social.

- a) Las rentas fiscales para el año 2022 en la Compañía se gravan a la tarifa del 35% a título de impuesto de renta y complementarios.

Para el año 2022 la Compañía no es catalogada como entidad financiera por lo tanto no liquida los 3 puntos porcentuales para Instituciones Financieras a título de sobretasa del impuesto a la renta

- b) Todos los ingresos por Conmutación Pensional, Rentas Vitalicias, Pensiones y BEPs, en general se toman como rentas exentas de conformidad con los artículos 4 y 5 del decreto reglamentario 841 de 1998, al considerar que los recursos de pensiones gozaran de exenciones de todo tipo de impuestos.

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el total del gasto de impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados:

| | a Dic 31/2022 | a Dic 31 /2021 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Utilidad antes de Impuestos | 197,337 | 5,753 |
| Tasa aplicable | 35% | 31% |
| Gasto teórico tasa Tributaria Vigente | 69,068 | 1,783 |
| Rentas Exentas por Recursos de Pensiones | 2,216,438 | 2,034,741 |
| Gastos no Deducibles | 2,244,850 | 2,029,811 |
| Impuesto sobre base mínima de Renta | 16,765 | 990 |
| Total, gasto Impuesto del Periodo | 16,765 | 990 |

iii. Impuestos diferidos por tipo de diferencias temporarias

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuesto

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

diferido, calculadas y registradas a diciembre 31 de 2022 y 31 de diciembre de 2021 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos del año 2022:

| Impuestos Diferidos Pasivos | Saldo a 31 de diciembre de 2021 | Acreditado (cargo) a resultados | Saldo a 31 de Dic de 2022 |
|------------------------------------|--|--|----------------------------------|
| Propiedad y equipo | 3.777 | 2.017 | 5.794 |
| Impuesto Diferido Neto | 3.777 | 2.017 | 5.794 |

De acuerdo con la norma y con el propósito del reconocimiento de la obligación del impuesto diferido pasivo, la tarifa utilizada para el cálculo del mismo año 2022 fue del 35%, más 5 puntos teniendo en cuenta el artículo 10 de la Ley 2277, de diciembre 13 de 2022 parágrafo 2, donde establece que las entidades aseguradoras deben liquidar 5 puntos adicionales al impuesto sobre la renta inicial del 35%, para los años 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, para un total del 40%.

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 35% para el año gravable 2022.

Según el Estatuto Tributario en su artículo 240 modificado por el artículo 10 parágrafo 2 de la Ley No 2277 de diciembre 13 de 2022, Reforma tributaria, para la declaración de renta del año 2022 y el artículo 3 parágrafo 2 del Decreto 0219 de febrero 15 de 2023, donde establece que las entidades aseguradoras y reaseguradoras y las demás entidades calificadas como grandes contribuyentes, obligadas a pagar la sobretasa a partir del año 2023, liquidarán en el año 2022 un anticipo de sobretasa para el año 2023, calculado sobre la base gravable del impuesto de renta y complementarios sobre la cual el contribuyente liquidó el mencionado impuesto.

(39) Deterioro del valor de los activos no financieros

Prueba de deterioro de la plusvalía o crédito mercantil:

La Compañía adquirió la plusvalía en el año 2008 tras el acuerdo de cesión de los activos, pasivos y contratos del negocio de Riesgos Profesionales del Instituto de Seguros Sociales.

La Compañía ha llevado a cabo la prueba anual de deterioro del valor al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

A continuación, se detalla la información relacionada con el Activo Intangible, plusvalía o crédito mercantil al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Unidad Generadora de Efectivo | Segmento reportable | Valor en libros del activo intangibles con vida útil indefinida | | Pérdidas por Deterioro de Valor | |
|---|----------------------------|--|-------------|--|-------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Activo intangible – (Plusvalía o crédito mercantil) | Ramo RL | 377.251 | 377.251 | - | - |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Resumen del Análisis

Al final del periodo sobre el que se informa, la Compañía evaluó si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo. Según la evaluación realizada no existen indicios de deterioro sobre la propiedad y equipo y los activos intangibles con vida útil definida.

Para los activos intangibles con vida útil indefinida, con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro del valor, la Compañía realizó la prueba anual de deterioro del valor a través de la firma Incorbank, Banca de Inversión, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, a continuación revelamos el resultado del informe de la prueba de valoración:

La prueba de deterioro conlleva la valoración de la línea de negocio de Riesgos Laborales, con corte a octubre 31 de 2022 y compara sus resultados contra los saldos de valor en libros de la UGE del activo del crédito mercantil. Para este corte, el saldo del crédito mercantil asciende a \$377.251 millones.

Metodología

La metodología utilizada por Incorbank para llevar a cabo la actualización de la valoración de la línea de negocio (UGE) de Riesgos laborales, se realizó por el método de flujo de dividendos.

La línea de negocio ARL se identificó como la Unidad Generadora de Efectivo sujeta a valoración y prueba de deterioro, con una participación de Primas retenidas ARL sobre el total de Primas Retenidas Totales enero- octubre 2022 de 78,05%.

La metodología utilizada para elaborar el trabajo es la usualmente aceptada en el mercado, si bien pueden existir otras. En el análisis sobre el comportamiento observado de los activos y pasivos adquiridos por Positiva S.A., se aplican criterios apoyados en la experiencia y en la información contenida en los planes de negocios suministrados por la entidad.

Valoración de la Unidad Generadora de Efectivo de Riesgos Laborales

Considerando los anteriores elementos, a continuación, se presenta un resumen de la valoración actualizada de la UGE ARL para Positiva S.A. a octubre 31 de 2022. Este resultado se compara a esta fecha, con el valor del saldo del valor en libros del patrimonio asignable a la UGE y frente al valor del saldo del crédito mercantil tal como se indica en el siguiente cuadro:

(Continúa)

95
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

(COP en millones)

| | 31oct. 2022 |
|---|--------------------|
| Part. Primas ARL/ Primas retenidas Ene. Oct. 2022[1] | 78,05% |
| Valor patrimonio en Libros Positiva (\$COP MM) [2] | 998.765 |
| Valor patrimonio en libros ARL (\$COP MM) [1]*[2] | 779.583 |
| Valor crédito mercantil ARL (\$COP MM) | 377.251 |

Resultado valoración líneas de negocio Positiva S.A.

El siguiente cuadro contiene la valoración de la línea aplicando la metodología descrita.

Cuadro 10. Resultado de la valoración de la UGE de ARL a octubre 31 de 2022.
(COP en millones)

| Valoración UGE ARL (\$COP en millones) | |
|---|------------------|
| Valoración Patrimonial UGE ARL [1] | 1.044.207 |
| Valor patrimonio en libros ARL [2] | 779.583 |
| Exceso / Defecto [1]-[2] | 264.624 |

Moneda: Cifras corrientes en millones de pesos colombianos, exceptuando cuando se indique lo contrario.

(40) Revelaciones de Riesgos (No auditado)

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La gestión de riesgos es la práctica que aplican las organizaciones para identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos que pueden afectar la operación de sus procesos.

Esta práctica se debe estructurar en un proceso que gestione integralmente los riesgos que afectan a la Compañía, para determinar las acciones o contramedidas de tratamiento para minimizar el impacto de situaciones adversas no deseadas por las organizaciones.

Es por esto que desde el periodo anterior y con el firme propósito de continuar con la convergencia a los estándares y mejores prácticas internacionales establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS) en materia de gestión y supervisión de riesgos de las entidades financieras, se considera necesario establecer un sistema que integre la administración de los riesgos de crédito, mercado,

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país, e incorpore instrucciones para identificar y evaluar los mismos con el fin de generar acciones que permitan a la Compañía tomar decisiones en relación al impacto que se pueda presentar.

El Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) permite a la entidad tener una visión global de los riesgos a los que está expuesta, incluyendo la adopción de lineamientos relacionados con el gobierno de riesgos y la definición del marco de apetito de riesgo, en línea con las mejores prácticas internacionales y las recomendaciones realizadas por organismos multilaterales en la materia.

En Positiva, la Oficina de Gestión Integral de Riesgos, es la unidad funcional independiente que a nivel jerarquía organizacional depende directamente de la presidencia y es la responsable de estructurar el proceso para la identificación y gestión integral de los riesgos de la Compañía

La Oficina de Gestión Integral de Riesgos está conformada por tres equipos de trabajo que se dividen entre Riesgos de Negocio (Riesgos Operacionales, de Seguridad de la Información y Continuidad de Negocio), Riesgos Financieros (De Mercado, Liquidez y crédito) y Riesgos de Compliance (Riesgos de Lavado de Activos, Riesgos de Cumplimiento Normativo y Riesgos de Fraude y Corrupción).

Monitoreo del Margen de Solvencia

A partir del mes de julio de 2020, El Moniterio del Margen de Solvencia y Patrimonio técnico se realiza a través del formato 407 "Reporte de información declaración del control de ley- patrimonio adecuado, implementado por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la circular externa 018 de 2020.

Las cifras al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 | Variación |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Patrimonio básico ordinario antes de deducciones | 1.282.776 | 1.017.683 | 265.093 |
| Deducciones del patrimonio básico ordinario | (559.521) | (467.048) | (92.473) |
| Patrimonio Básico Ordinario (PBO) | 723.255 | 550.635 | 172.620 |
| Patrimonio Básico Adicional (PBA) | - | - | - |
| Patrimonio Adicional (PA) | - | - | - |
| Valor riesgo de suscripción | 386.729 | 326.044 | 60.685 |
| Valor de riesgo de activo | 53.928 | 46.417 | 7.511 |
| Patrimonio Adecuado | 440.657 | 372.461 | 68.196 |
| Excedente de Patrimonio técnico en Función del Adecuado | 282.598 | 178.174 | 104.424 |

Al igual que el año inmediatamente anterior, la Compañía destinara parte de los excedentes del resultado del año 2022, para acelerar el cumplimiento del plan de ajuste, acatando una de las condiciones adicionales del mismo en relación con abstenerse de distribuir utilidades en dinero a sus accionistas.

A continuación, se realiza una breve descripción de los distintos sistemas de administración de riesgos:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Riesgos de Negocio

Es el conjunto de políticas, procedimientos, estructura organizacional y herramientas que permiten a POSITIVA la identificación, medición, evaluación, control y monitoreo de aquellos riesgos originados en el recurso humano, la tecnología, los procesos, la infraestructura física o en factores externos, y que impiden el cumplimiento de los objetivos; a nivel de la Compañía o de un proceso. Así mismo, tiene como misión generar al interior de la organización una cultura de riesgos a través del apoyo a los procesos, la administración de la seguridad de la información y la continuidad del negocio.

Por lo anterior, tiene bajo su responsabilidad la administración y gestión de los niveles de riesgos operativos (SARO), Seguridad de la Información, riesgos de fraude y corrupción, cumplimiento normativo y el sistema especial de administración de riesgos en seguros (SEARS), la gestión de riesgos de crédito educativo (SARC), Riesgos Estratégicos y Emergentes, Riesgos ASG y de Cambio Climático.

SARO: Sistema de Administración de Riesgo Operacional

Positiva Compañía de Seguros S.A., cuenta con un sistema de administración de riesgo operacional (SARO) basado en procesos. su metodología de administración toma como fundamento la norma ISO 31000; sistema que a su vez cumple con los criterios normativos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo xxiii de la circular básica contable y financiera y los demás requerimientos aplicables a entidades estatales, como el Modelo Integrado de Planeación y gestión - MIPG y el plan anticorrupción.

De la gestión realizada durante el año 2022 se resaltan los siguientes logros:

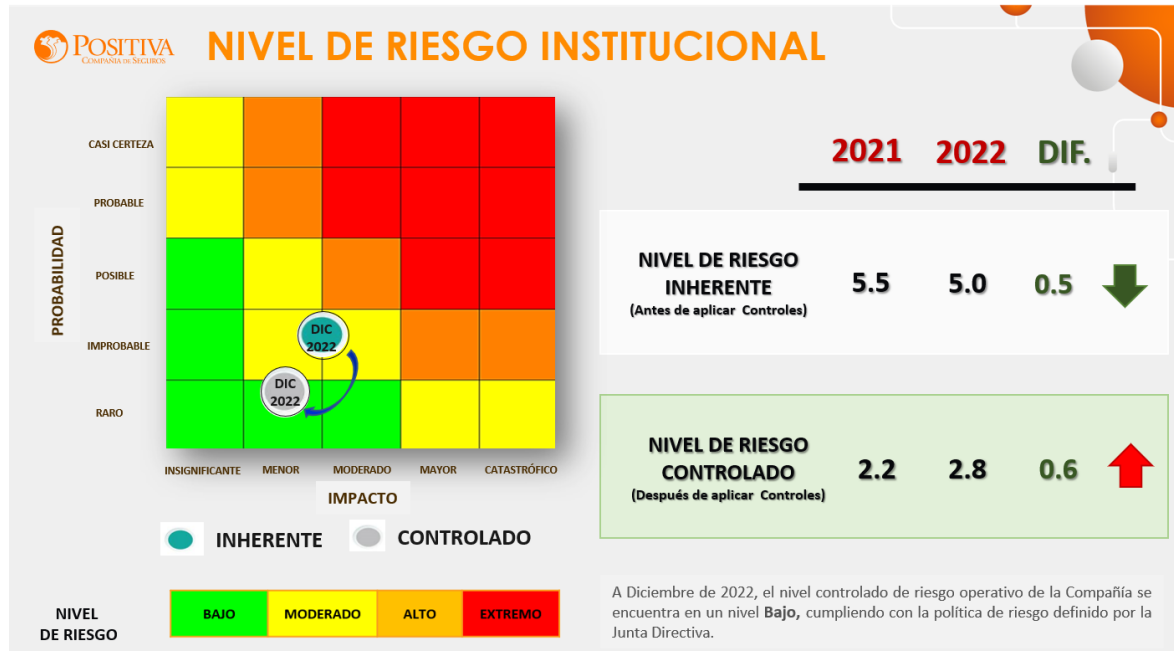
- Se realizó al 100% del ciclo de riesgos para la Autoevaluación de Controles a los procesos de la Compañía.
- Se realizó al 100% el ejercicio de Eficacia de Controles a los procesos acorde a la revisión del componente fijo y flexible definido por la Oficina de Gestión Integral de Riesgos.
- Se actualizó el 100% de los mapas y reportes de riesgos, conforme al Ciclo de Revisión Anual teniendo en cuenta el componente fijo y flexible que determino 40 procesos para el año en curso.
- Se realizaron 5 visitas a proveedores de procesos críticos de la Compañía donde se revisó la gestión de riesgos en los componentes de Seguridad de la Información, Continuidad de Negocio y Riesgos Operacional.
- Se implementó el nuevo sistema de información para la gestión de riesgos de la Compañía, donde se configuraron los sistemas de SARO, SARLAFT y Seguridad de la Información.

El resultado del riesgo residual de la organización durante todo el 2022 se mantuvo en un nivel de severidad bajo, a pesar de presentarse un leve incremento en su score a nivel controlado debido a la dinámica que presentan de los procesos en su operación. Se continúa cumpliendo las políticas de administración y gestión del riesgo y el grado de apetito de riesgo definido por la Junta Directiva, tal como se observa en el siguiente gráfico.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGO OPERATIVO
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO INSTITUCIONAL



Cabe resaltar que el nivel de riesgo inherente para el año 2022 ha disminuido de una manera gradual, y esto se debe básicamente por la gestión y acciones efectivas de los procesos en cuanto a la administración de algunos riesgos identificados.

De otra parte, la Compañía cuenta con una sólida Cultura de reporte de eventos de riesgo. Para los eventos más representativos, la Oficina de Gestión Integral de Riesgos realizó el respectivo análisis, y en los casos relacionados con riesgos altos y extremos, se solicitaron a las áreas responsables tomar las medidas correctivas requeridas.

Para el corte a diciembre 31 de 2022 se encuentran identificadas 553 potenciales situaciones de riesgo operativo.

Así las cosas, los riesgos en nivel Bajo representan el 89.7% del total de riesgos identificados. Para los riesgos de nivel moderado nos representa un 9.58% del total de riesgos corporativos de la Compañía.

(Continúa)

99
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

DISTRIBUCIÓN DE RIESGOS A NIVEL CONTROLADO

| CLASE DE RIESGO | 2021 | 2022 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Riesgos Bajos | 86.3% | 89.7% |
| Riesgos Moderados | 12.9% | 9.58% |
| Riesgos Altos | 0.2% | 0.36% |
| Riesgos Extremos | 0.6% | 0.36% |

Con relación a los riesgos calificados en niveles Alto y Extremo, tres (3) corresponden a la matriz de riesgos Emergentes. Entre ellos se destaca el Riesgo Biológico o de Salud Pública por aparición de epidemias que afecten la salud de los trabajadores.

El otro riesgo que se encuentra por fuera del apetito de riesgo de la Compañía es de la operación y se vienen gestionando a través de planes de tratamiento, que permitirán llevarlos dentro del apetito de riesgo institucional.

**SEARS: Sistema Especial de Administración de Riesgos de Seguros
Función Actuarial**

Conforme a lo establecido en la Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia que hace referencia al Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Positiva Compañía de Seguros S.A. tiene elaborado un Manual de Políticas para la Gestión Integral de Riesgos donde básicamente se estructuraron los siguientes puntos:

1. Marco Normativo
2. Marco de Apetito de Riesgo en seguro
3. Apetito de Riesgo en seguros
4. Etapas de la Gestión de Riesgos en Seguros
 - Identificación
 - Medición
 - Control y Monitoreo
5. Estructura del Gobierno de Riesgos en Seguros
 - Junta Directiva
 - Representante Legal
 - Oficina de Gestión Integral de Riesgos – OGIR
 - Comité de Riesgos
 - Oficina de Control Interno – OCI
 - Revisoría Fiscal
 - Funcionarios de Positiva
6. Políticas Generales
 - Etapas de la Gestión de Riesgos en Seguros
 - Oficina de Gestión Integral de Riesgos - OGIR

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

7. Políticas Específicas, Metodologías, Controles y Límites
- Metodología de Riesgo de Tarifación
 - Metodología Diferencia en Condiciones – Asegurados
 - Diferencia en condiciones con reaseguradores

Para el 2022 se vienen trabajando en las siguientes metodologías que buscan medir la congruencia de las políticas descritas en el Manual de Riesgos Técnicos de Suscripción y las adoptadas en la práctica del negocio respecto a la nota Técnica establecida para el producto de seguro.

Metodología de Riesgos de Tarifación para Producto Vida

Para el Riesgo de tarifación en productos de vida, se hace hincapié en el riesgo de longevidad, el cual consiste en que las reservas constituidas para los pagos de pensiones (jubilación, viudedad, orfandad e invalidez) resulten insuficientes para su finalidad pues se basen en tablas de mortalidad que reflejen hipótesis de supervivencia inferiores a la real.

Metodología de Riesgos de Tarifación para Producto No Vida

- Se estima como la diferencia entre la esperanza de la distribución de la prima devengada y el VaR al 99% de los siniestros Ultimate (Siniestros incurridos + IBNR), gastos administrativos y comisiones de intermediación.
- El IBNR es estimado haciendo uso de la técnica Chain-Ladder.
- El cálculo se realiza por ramo

Metodología de Riesgos de Diferencia en condiciones con Asegurados

En general, se valida mediante una lista de chequeo que arroja una calificación de:

- Los criterios de asegurabilidad adoptados en las ventas del año anterior del ramo coincidan con los definidos en el manual de suscripción y con las condiciones de tarifación de la nota técnica.
- La verificación de las condiciones establecidas de descuento sobre primas.

Metodología de Riesgos de Diferencia en condiciones con Reaseguradores

Se asumirá que la existencia efectiva de transferencia de riesgo entre la aseguradora y el reasegurador. Para que un contrato de reaseguro exhiba transferencia de riesgos se debe cumplir con:

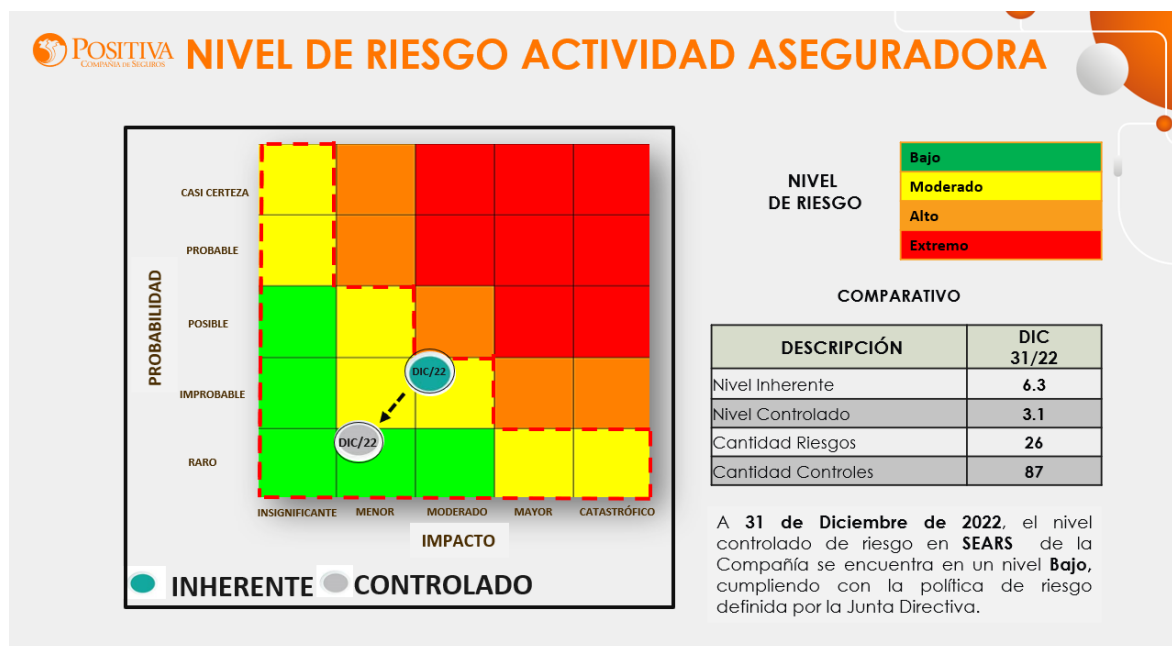
- El reasegurador asume riesgo de seguro significativo en las partes reaseguradas de los contratos de seguro subyacentes.
- Es razonablemente posible que el reasegurador pueda tener una pérdida significativa a raíz de la transacción.

A nivel operacional, para la vigencia 2022 se realizó el ciclo de riesgos a cuatro (4) procesos vinculados a la actividad aseguradora obteniendo como resultado el siguiente nivel de riesgo.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGO SEARS
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO ACTIVIDAD ASEGURADORA



A 31 de diciembre de 2022, el nivel controlado de riesgo en SEARS de la Compañía se encuentra en un nivel Bajo, cumpliendo con la política de riesgo definida por la Junta Directiva

SARC: Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (Créditos Educativos a Empleados)

El alcance del SARC se circunscribe a los créditos educativos a los que, según lo convenido en el Pacto Colectivo, tienen derecho los trabajadores oficiales. En el año 2022 se otorgaron 225 créditos de esta naturaleza por valor aproximado de \$578 y se condonaron 196 créditos educativos aproximadamente por \$ 242.

De acuerdo con lo establecido en la resolución 0468 del 28 de mayo de 2021 los créditos educativos otorgados a los trabajadores oficiales cumplen los límites establecidos para el año 2022, por lo que se considera que el nivel de riesgo es bajo.

CONTINUIDAD DE NEGOCIO

Durante el 2022 Positiva Compañía de Seguros culminó la actualización de los elementos de Continuidad de Negocio: Análisis de Impacto al Negocio (BIA), Estrategia y Planes de contingencia y continuidad de negocio,

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

De igual forma se fortaleció el Plan de Capacitación y sensibilización en Continuidad de Negocio, logrando concientizar a los integrantes de los equipos de continuidad respecto a su rol en el antes, durante y después de un evento disruptivo.

Se ejecutaron visitas/ talleres de diagnóstico, identificación y valoración de riesgos y controles con proveedores críticos, en los frentes de Riesgo Operacional SARO, Continuidad de Negocio y Seguridad de la Información, fortaleciendo la gestión de riesgos y el servicio contratado con cada proveedor.

Ejercicios de Continuidad

Durante 2022 se ejecutaron los ejercicios y pruebas de continuidad programados en el cronograma anual, con la participación de proveedores críticos, evidenciando oportunidades de mejora en los componentes de tecnología y negocio, relevantes para la estrategia de la Entidad y la de los proveedores.

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CIBERSEGURIDAD

En la vigencia 2022 la Compañía implemento acciones para dar cumplimiento a las normas y regulaciones emitidas por el Ministerio de las TICs y la Superintendencia Financiera de Colombia, de igual forma, se aplicaron controles para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, así como para el acceso lógico de los colaboradores (funcionarios o contratistas) a los servicios tecnológicos de la Compañía.

Dentro de estos controles se encuentra medidas como:

- El doble factor de autenticación (2FA)
- Controles para navegación en equipos de usuario final
- Contramedidas para prevenir la descarga de archivos con contenido malicioso.
- Ejercicios de ingeniería social
- Ejercicios de hacking ético
- Cifrado para el envío de correos electrónicos

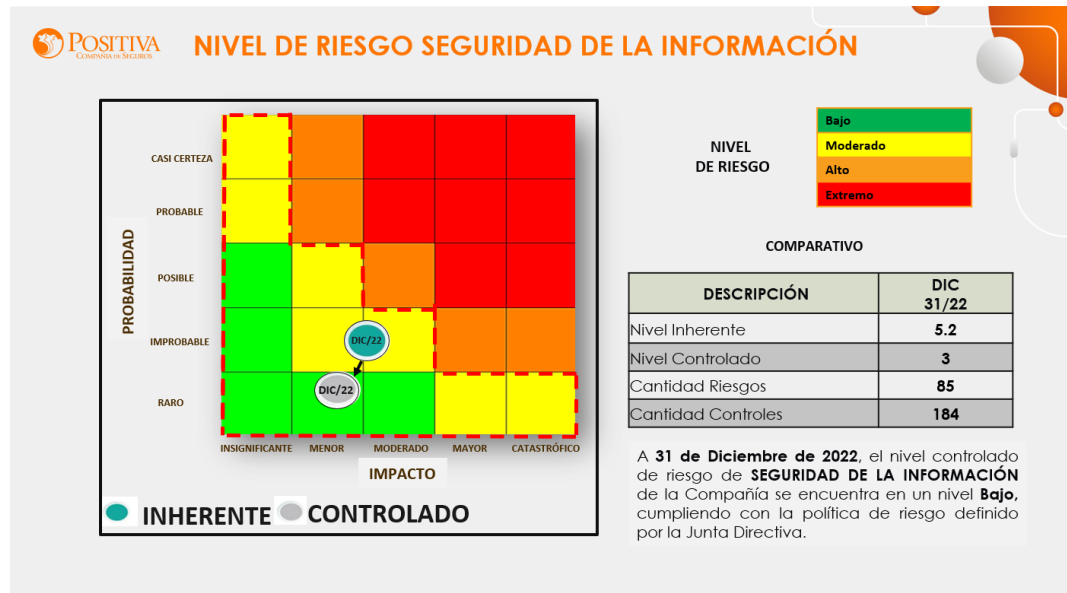
Igualmente se realizaron campañas de concienciación a todos los funcionarios de la Compañía, para:

- Manejo seguro de los equipos de cómputo
- Identificación de correos posiblemente maliciosos
- Identificación de posibles incidentes de seguridad de la información

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGO SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO



A 31 de diciembre de 2022, el nivel controlado de riesgo de **SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN** de la Compañía se encuentra en un nivel Bajo, cumpliendo con la política de riesgo definido por la Junta Directiva.

RIESGOS EMERGENTES

Con Corte a 31 de diciembre del 2022, el nivel de riesgo controlado de riesgos emergentes se encuentra en nivel alto, teniendo en cuenta que los siguientes riesgos se encuentran en alto y extremo por lo que en Comité de Riesgos de Negocio definió que estos riesgos no están bajo el control de la Compañía por lo cual deben ser riesgos asumidos por Positiva. Se mantiene la calificación en Extremo

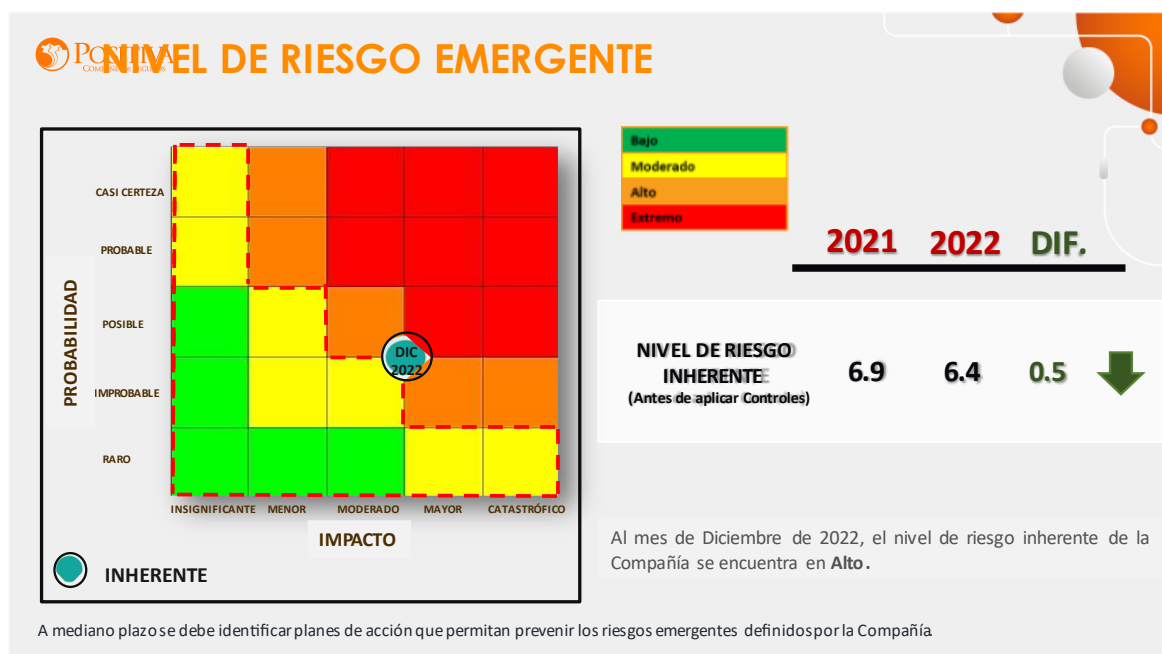
Riesgos por fuera del Apetito de la Compañía:

- Incrementos en el valor del Salario Mínimo Legal Vigente por encima del nivel de inflación (IPC).
- Variación de las tablas de mortalidad.
- Riesgo Biológico o de Salud Pública por aparición de epidemias que afecten la salud de los trabajadores.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGOS EMERGENTES
PERFIL DE RIESGO INHERENTE



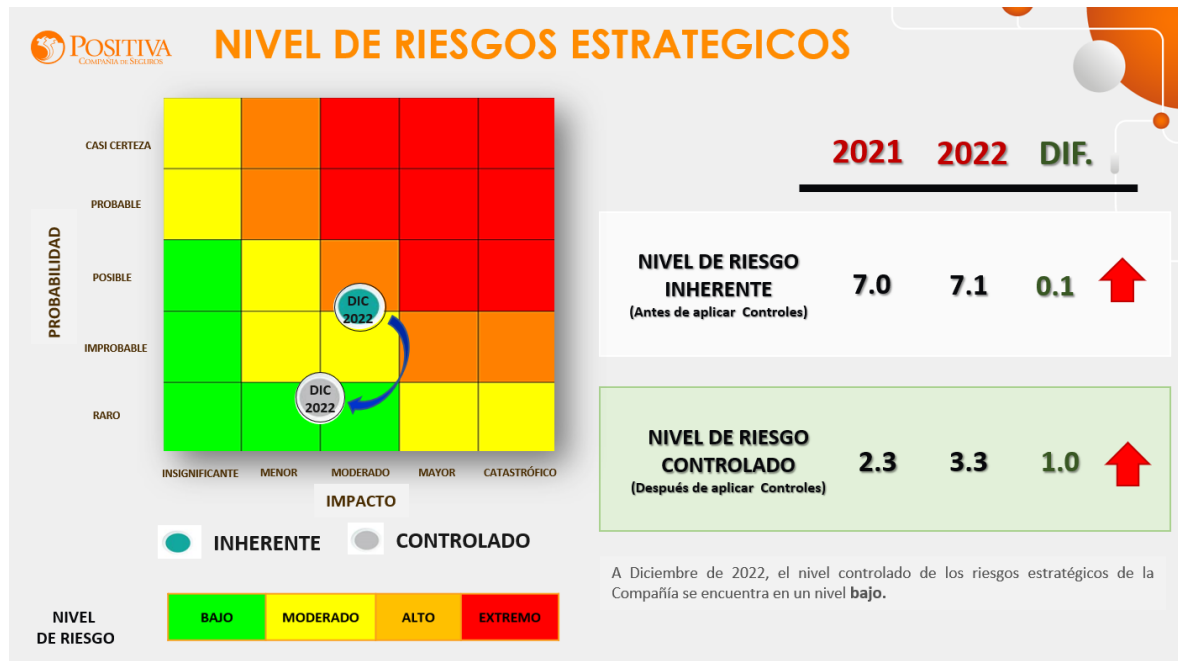
RIESGOS ESTRATÉGICOS

A diciembre de 2022, el nivel controlado de los riesgos estratégicos de la Compañía se encuentra en un nivel **bajo**. Se realizó un ejercicio de Actualización de la Planeación Estratégica a 2022, donde se fortalecieron algunas actividades relacionadas con los objetivos estratégicos haciendo que su nivel residual se incrementará un punto, lo anterior a que algunos riesgos se ajustaron en su valoración, así como los controles vinculados a dichos riesgos y que se ejecutan en los procesos. A pesar de presentarse esta transición, continuamos dentro del apetito de riesgo definido por la Junta Directiva, tal como se observa en el siguiente gráfico.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGOS ESTRATÉGICO
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO



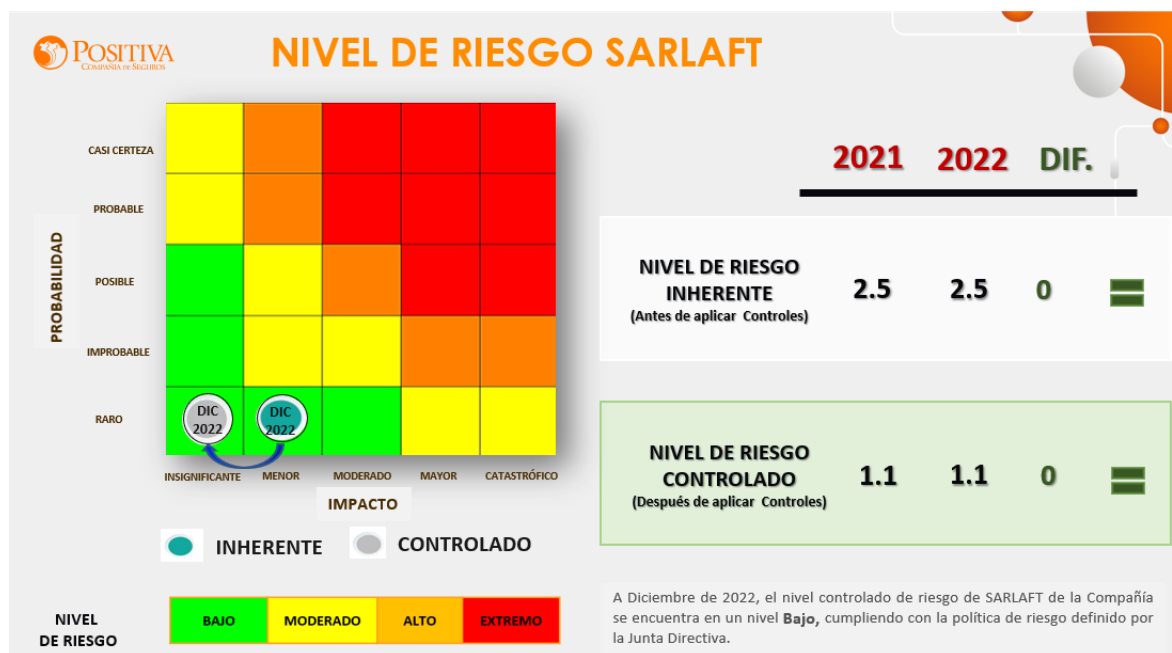
NIVEL DE RIESGO SARLAFT

Al cierre de 2022 el nivel de riesgo controlado de Lavados de Activos y Financiamiento del Terrorismo se encuentra en nivel bajo, cumpliendo con las políticas institucionales de gestión de riesgos.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGOS SARLAFT
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO



Durante el año 2022, con el liderazgo del Oficial de Cumplimiento, la Compañía llevó a cabo las actividades necesarias para cumplir a cabalidad con la política de SARLAFT. Dentro de las cuales se destacan:

- Identificación y monitoreo de riesgos de SARLAFT
- Monitoreo e implementación de controles en los diferentes procesos participantes del SARLAFT.
- Identificación y análisis de señales de alertas a lo largo del año.
- Al cierre del 2022, la Compañía tiene identificados 22 riesgos sobre los cuales se establecieron 53 controles de manera transversal y en diferentes procesos.

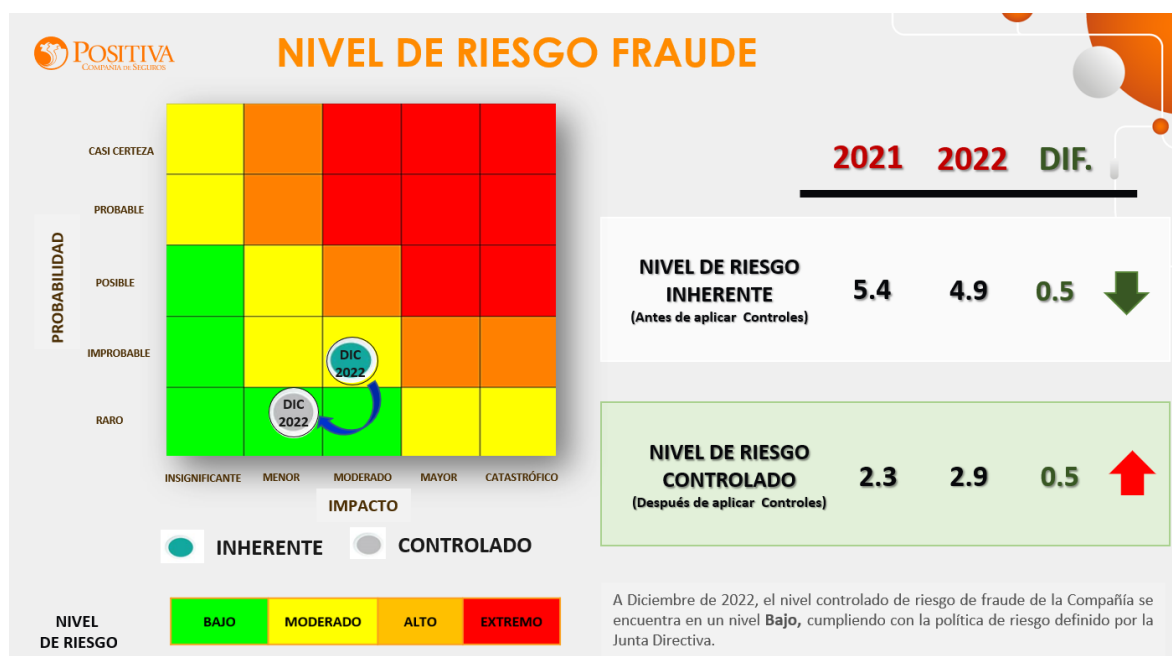
NIVEL DE RIESGO DE FRAUDE

Con corte al 31 de diciembre de 2022 el nivel de riesgo controlado de Fraude se encuentra en nivel bajo, cumpliendo con las políticas institucionales de gestión de riesgos. La Compañía tiene identificados 107 riesgos de fraude sobre los cuales se establecieron 394 controles de manera transversal y en diferentes procesos.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGOS FRAUDE
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO



NIVEL DE RIESGO DE CORRUPCIÓN

Al cierre del 2022 la Compañía cuenta con 69 riesgos de corrupción identificados sobre los cuales se cuenta con 203 controles de manera transversal y en diferentes procesos.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGOS CORRUPCIÓN
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO



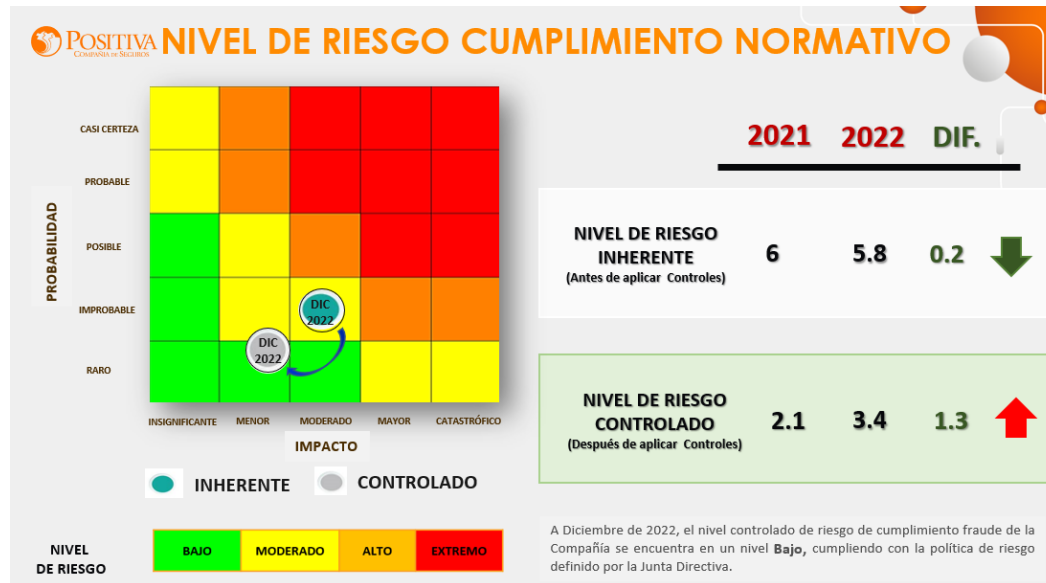
NIVEL DE RIESGO DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO

Con corte al 31 de diciembre de 2022 el nivel de riesgo controlado de Cumplimiento Normativo se encuentra en nivel bajo, cumpliendo con las políticas institucionales de gestión de riesgos. La Compañía tiene identificados 57 riesgos de Cumplimiento Normativo sobre los cuales se establecieron 176 controles de manera transversal y en diferentes procesos.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

MAPA DE RIESGOS CUMPLIMIENTO NORMATIVO
PERFIL DE RIESGO INHERENTE Y CONTROLADO



En cuanto a la gestión de riesgo legal, se realizó la eficacia de controles, así como la identificación, medición y control de riesgos a 19 procesos o subprocesos misionales de la Compañía.

Administración de riesgos financieros

La gestión corporativa de Riesgos en Positiva se fortaleció a lo largo del año 2022, en cada uno de los riesgos que identifica, mide, controla y monitorea. Aspectos relevantes de esa gestión se centran en el análisis e implementación de la C.E. 018 de 2021 - Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), que permite a la Compañía tener una visión global de los riesgos a los que está expuesta, incluyendo la adopción de lineamientos relacionados con el gobierno de riesgos y la definición del marco de apetito de riesgo. Así mismo fortalece y encamina la gestión hacia la convergencia a los estándares y mejores prácticas internacionales establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Para resaltar dentro de la gestión, se adoptaron y consolidaron diferentes políticas, lineamientos y procedimientos en materia de riesgos operacionales y financieros. Los primeros se destacaron por la implementación de un nuevo aplicativo que permite una mayor consolidación de todos eventos de riesgos y por ende un análisis más detallado y efectivo de los mismos, así mismo se destaca la implementación de las políticas en materia de función actuarial que proveen una valoración independiente de la gestión de riesgos de seguros inherentes a las actividades de la Compañía.

Finalmente, la gestión de riesgos financieros se concentró en evaluar y proponer metodologías que involucraron la consolidación de la gestión global de la liquidez de la Compañía y de la vinculación de otros riesgos ligados a la gestión del portafolio de inversiones, como el riesgo país.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Gestión de Riesgos de Crédito

Positiva ha monitoreado cabalmente el riesgo asociado a la probabilidad de pérdida, proveniente de la disminución del valor de los activos como consecuencia de que un emisor o contraparte incumpla con sus obligaciones. Lo anterior dado que el periodo post pandemia ha desencadenado en algunos actores del mercado, diferentes situaciones económicas que pueden comprometer la liquidez y solvencia de las entidades, dado el incremento de las tasas de interés y los elevados niveles de inflación.

De otro lado, con el fin de consolidar la gestión de riesgos de la entidad, se diseñó la metodología riesgo país, que se centra en establecer jurisdicciones diferentes al territorio nacional, en donde se brinde la posibilidad de diversificar el portafolio de inversiones bajo principios de rentabilidad, seguridad y liquidez.

En cuanto a la clasificación de inversiones por calificación de riesgo de crédito, el portafolio de inversiones de Positiva alcanza el 97.23% con calificaciones iguales o superiores a AA+ incluyendo bonos de la Nación.

| Composición Escala de calificación | Calificación | Diciembre 2021 | Diciembre 2022 | Cambio |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------|
| | | % | % | % |
| Local | Nación | 44,47% | 43,54% | -2,09% |
| | AAA | 46,47% | 47,82% | 2,91% |
| | AA+ | 5,88% | 5,86% | -0,31% |
| | AA | 2,99% | 2,65% | -11,30% |
| Sin calificación | Renta Variable | 0,20% | 0,12% | -40,00% |

Gestión de Riesgos de Liquidez

Durante 2022, como parte de la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), la Oficina de Gestión Integral de Riesgos de la Compañía, diseñó mecanismos más robustos, para gestionar la liquidez y solvencia de la entidad, y que son acordes con; el plan de negocio, la naturaleza, el tamaño, la complejidad, la diversidad de productos ofertados, el entorno económico y el mercado de seguros en el que se opera. Dichos mecanismos y su objetivo se describen a continuación:

- **Límite de liquidez:** Determinar los niveles mínimos de activos líquidos requeridos por la Compañía para atender diferentes condiciones adversas que puedan afectar su liquidez y solvencia.
- **Indicador de liquidez:** Monitorear el comportamiento futuro del flujo de caja, su impacto en la solvencia y generar señales de alerta que permitan adoptar de manera oportuna acciones mitigantes en caso de observarse un deterioro o una distorsión de los flujos esperados de entrada y salida de recursos.

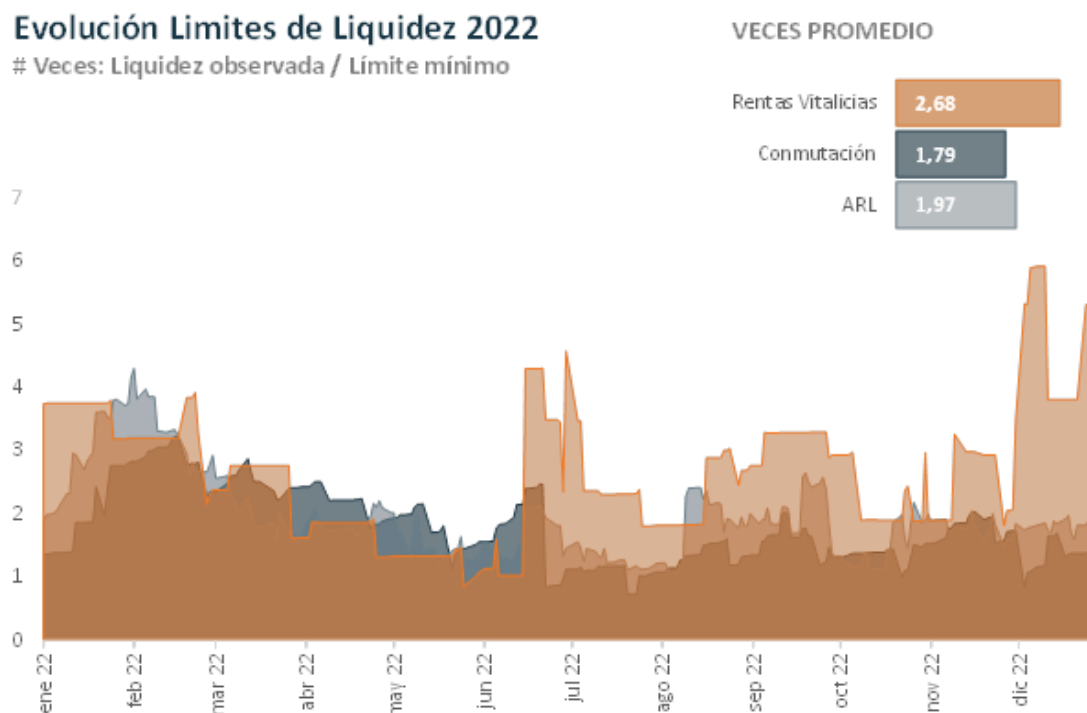
Así mismo, se diseñó un plan de contingencia que soporta y complementa los mecanismos descritos anteriormente, y que le permiten a Positiva, atender eventos adversos o inesperados que puedan afectar el comportamiento actual y esperado del flujo de caja y la solvencia. Igualmente, provee flexibilidad e información oportuna para atender diferentes condiciones de estrés de liquidez. Este plan de contingencia detalla entre otros parámetros: i) las políticas para una adecuada gestión del riesgo de liquidez, ii) los

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

procedimientos y mecanismos a ejecutarse en eventos de indisponibilidad de recursos líquidos, iii) las fuentes de fondeo admisibles y iv) el grupo encargado de tomar las acciones correspondientes en eventos de estrés o ausencia de recursos líquidos.

A continuación de muestra el comportamiento que ha presentado la liquidez o capacidad de pago de la Compañía durante el 2022:



Gestión de Riesgos de Mercado

El Riesgo de mercado tiene su origen en la posibilidad de que se produzcan pérdidas en el valor de las posiciones mantenidas, como consecuencia de los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros.

De acuerdo con los lineamientos de Gobierno Corporativo, mensualmente se reporta al Comité de Inversiones y Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva el resultado de los controles implementados acorde con el perfil de riesgo de la organización y de conformidad con la normatividad establecida en el Capítulo XXI de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se implementó el análisis de la metodología interna del cálculo del VeR (Valor en Riesgo) mediante pruebas de regresión. Esto afinó la medición para mejorar su estimación diaria.

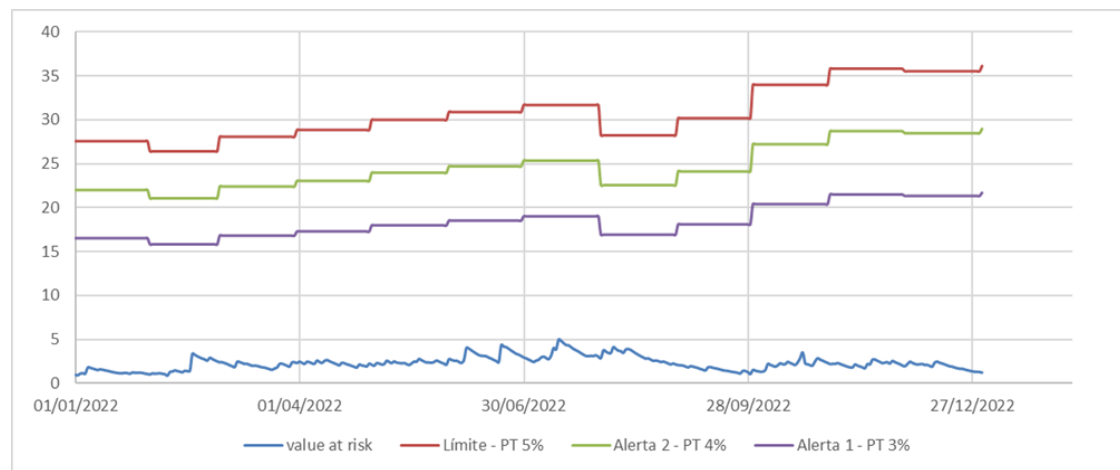
(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Las modificaciones hechas fueron avaladas por el Comité de Inversiones y Riesgos de Inversión y aprobadas por la Junta Directiva. En consecuencia, con la nueva medición en las pruebas limpias y sucias, se observa un error en la predicción del efecto que se causa sobre el portafolio del 0.61205%.

El VaR durante el 2022 se puede resumir con los siguientes indicadores clave: En promedio el VaR fue de \$1,118.03, el mínimo VaR fue de \$455.50 y el máximo VaR fue de \$3,046.29.

La otra consecuencia, el riesgo asumido por la Compañía frente a los límites establecidos por la Junta Directiva, es significativamente menor como se observa en la siguiente gráfica:



*Cifras

Con el fin de dar cumplimiento a la normatividad vigente, se reportó de manera oportuna a la Superintendencia Financiera de Colombia, el cálculo del VeR regulatorio.

La composición del Valor en riesgo por cada uno de sus factores con corte a 31 de diciembre de 2021 y 2022 es el siguiente:

| Factor Riesgo | VeR al 31 de Diciembre de 2021 | | | VeR al 31 de Diciembre de 2022 | | | Variación | | |
|----------------------------|--------------------------------|--------------|-------|--------------------------------|--------------|-------|--------------|---------|-------|
| | Posición en Riesgo \$ | VeR \$ | % | Posición en Riesgo \$ | VeR \$ | % | Posición | VeR \$ | |
| MONEDA LEGAL (COP) | 210.689 | 2.977 | 1,41% | 169.034 | 3.219 | 1,90% | - 41.655 | 242 | |
| IBR | 102.742 | 115 | 0,11% | 29.953 | 57 | 0,19% | - 72.789 | - 58 | |
| IPC | 70.782 | 2.979 | 4,21% | 108.278 | 4.759 | 4,40% | 37.496 | 1.781 | |
| UVR | - | - | 0,00% | 23.787 | 563 | 2,37% | 23.787 | 563 | |
| RENTA VARIABLE | Acciones Alta Bursatilidad | 8.945 | 298 | 3,34% | 6.590 | 190 | 2,89% | - 2.355 | - 108 |
| | Acciones No Listadas en Bolsa | 9.380 | 313 | 3,34% | 11.285 | 326 | 2,89% | 1.905 | 13 |
| TR | Moneda Extranjera | 6.121 | 94 | 1,54% | 11.062 | 257 | 2,32% | 4.941 | 163 |
| CARTERAS COLECTIVAS | 29.262 | 28 | 0,09% | 48.447 | 20 | 0,04% | 19.185 | - 8 | |
| TOTAL | 437.922 | 6.804 | 1,55% | 408.437 | 9.390 | 2,30% | - 29.485 | 2.586 | |
| VeR Diversificado | 3.503 | 0,80% | | 5.170 | 1,27% | | 1.668 | | |
| VeR Diversificado / | 0,61% | | | 0,76% | | | 0,15% | | |

Cifras en millones de pesos, sin inversiones al vencimiento y valor neto incluido forward
 Patrimonio tecnico a 30 de Septiembre: 680.007Millones. Límite VeR: 34.000 Millones

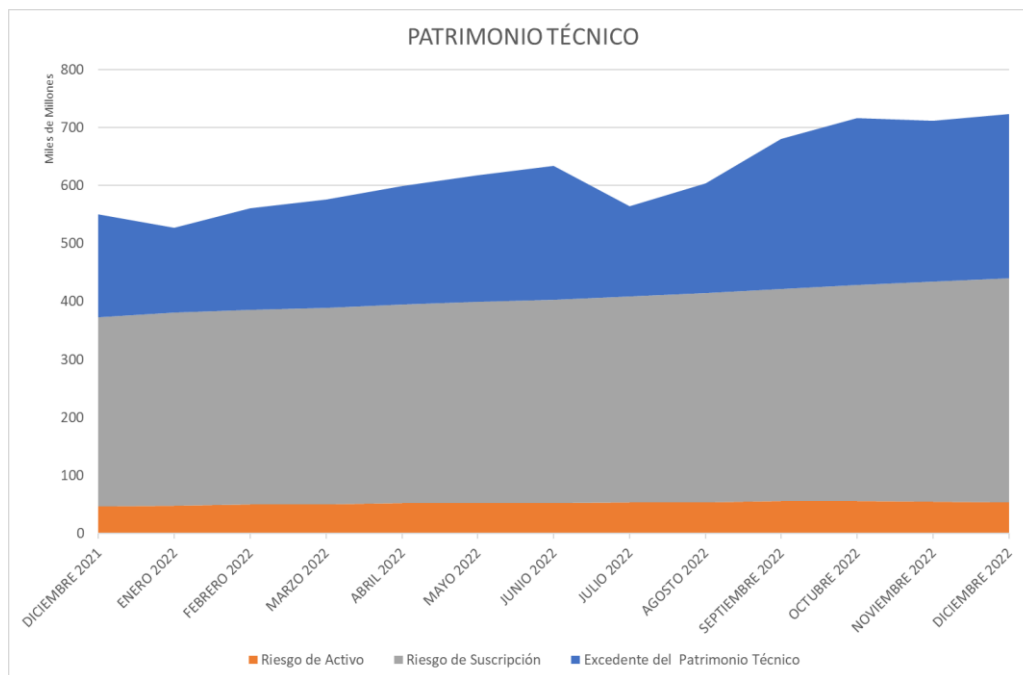
(Continúa)

113
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

1. Patrimonio Adecuado

De conformidad con el Decreto 2954 de 2010, las Compañías aseguradoras deben calcular el patrimonio adecuado a partir del riesgo de suscripción y los activos ponderados por nivel de riesgo. Durante el año 2022 Positiva Compañía de Seguros S.A. cumplió con el capital mínimo requerido.

Por sus componentes, se observa la evolución del riesgo de suscripción, el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo y el Patrimonio Técnico a lo largo del año:



2. Controles de Ley

El Decreto 2953 de 2010 expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; y los decretos que lo modifican y sustituyen, contiene las disposiciones en relación con los límites de concentración por emisor, límites globales de inversión y cubrimiento de reservas.

La Oficina de Gestión Integral de Riesgos realiza un seguimiento detallado al cumplimiento de las mencionadas disposiciones, el cual se reporta con carácter mensual al Comité de Inversiones y Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva.

La Oficina de Control Interno realizó auditorías de verificación del cumplimiento de las disposiciones legales y de las políticas internas de Positiva Compañía de Seguros S.A. incluyendo cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como de las operaciones efectuadas entre vinculados con la entidad. Los informes resultantes de dichas auditorías fueron remitidos a la Presidencia de la Compañía.

(Continúa)

114
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Por su parte la Revisoría Fiscal efectuó revisiones de acuerdo con su plan de auditoría y sus obligaciones de verificación sobre cumplimiento regulatorio.

(41) Transacciones con partes relacionadas

Positiva Compañía de Seguros S.A tiene como principal accionista al Grupo Bicentenario S.A.S.

El capital de la Compañía al cierre del año 2022, está compuesto por 191.866.362.927 acciones en circulación, de las cuales el Grupo Bicentenario S.A.S, posee el 83,593% de participación accionaria.

Se consideran partes relacionadas de Positiva S.A., el personal clave de la gerencia, así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto.

Los saldos de las transacciones de la Junta Directiva y el personal clave de la Gerencia al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

| | 31-dic-22 | 31-dic-21 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Gastos de personal (a) | 19.544 | 18.771 |
| Honorarios Junta Directiva | 771 | 836 |
| Total | 20.315 | 19.607 |

- a) Los gastos de personal corresponden a las compensaciones o beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, definido como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad.

(42) Gobierno Corporativo (No auditado)

La dirección y el control de la sociedad se rigen por un conjunto de reglas que asignan deberes y responsabilidades a los órganos de gobierno de la sociedad, los cuales se encuentra consignados en sus estatutos sociales, particularmente en el Capítulo III – Sistema de Gobierno Corporativo, y en el Código de Ética y Buen Gobierno de la misma, y son divulgados a toda la organización.

Las reglas de gobierno incluyen sistemas para su control y las consecuencias por su incumplimiento, enmarcados en elementos esenciales de gobierno corporativo como son Gobierno, Riesgo y Cumplimiento. De esta manera la Compañía se asegura en la medición de los riesgos, en minimizar, controlar y mitigar los efectos e impactos negativos que afecten sus sistemas organizacionales, en incrementar los niveles de eficiencia y optimización de procesos y costos, generando mecanismos de protección ante la ocurrencia de eventos no previstos. En este escenario, juegan papel importante el Plan Estratégico, el Código de Ética y Buen Gobierno de la Aseguradora, así como el Modelo Integrado de Planeación y Gestión - MIPG, en donde se consolidan y ejercen las buenas prácticas en procesos, sistemas y proyectos estratégicos, entre otros aspectos.

En el curso del ejercicio se adelantó la actualización del Código de Ética y Buen Gobierno especialmente para ampliar y precisar el tratamiento de los conflictos de interés y la definición de una política de regalos.

(Continúa)

115
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- **Junta Directiva y Alta Gerencia.**

La administración de La Sociedad es ejercida por los siguientes órganos principales:

La Junta Directiva
La Presidencia
Las Vicepresidencias
La Secretaría General y Jurídica
Las Oficinas Asesoras
Las Gerencias de Área y de Sucursales
La Junta Directiva está integrada por nueve (9) miembros así:

- a) El Ministro de Hacienda y Crédito Público, o su delegado, quien la preside.
- b) Un representante del Presidente de la República, designado por este y su suplente.
- c) Tres (3) miembros principales y sus suplentes numéricos elegidos por la Asamblea General de Accionistas.

Los miembros de la Junta Directiva como principales gestores del gobierno corporativo realizan su gestión con profesionalismo, integridad, competencia e independencia.

La Junta Directiva participa en la planeación estratégica de la entidad, aprueba la estrategia y le hace seguimiento de manera periódica. La Junta es informada y tiene conocimiento de los riesgos que involucran los ramos y productos que ofrece la empresa; evalúa los riesgos asociados con los instrumentos de inversión que esta utiliza y apoya la labor de los órganos de fiscalización y control.

Existe el Comité de Inversiones y Riesgos de Inversiones, que se creó con el objeto de asesorar a la Junta Directiva y a la Presidencia de la Compañía en la administración de los riesgos inherentes a las actividades de inversión de la misma, en él participan cuatro (5) miembros de la Junta Directiva y un miembro independiente, cercano al mercado financiero. Los miembros de este Comité tienen bajo su responsabilidad aprobar la estrategia global de gestión del portafolio de inversiones y analizar y recomendar a la Junta Directiva, para su aprobación, la política de administración de riesgos y las metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos asociados a la administración del portafolio de inversiones de la Compañía.

Así mismo, dicho órgano soporta el diseño y aplicación de políticas que permiten mantener un perfil de riesgo entre conservador y moderado, bajo una filosofía de administración basada en principios de objetividad, profesionalismo y rigurosidad técnica.

De igual forma, la Compañía cuenta con un Comité de Auditoría, el cual es un organismo dependiente de la Junta Directiva cuya función es servir de apoyo a la misma en la toma de decisiones atinentes al control interno y auditoría interna, y al mejoramiento de tales procesos, cuyas funciones principales son la supervisión de la estructura del control interno de la entidad.

El Comité de Auditoría está conformado por tres (3) miembros de la Junta Directiva, y se reúne como mínimo tres (3) veces al año.

- **Políticas y división de funciones**

La Compañía incorpora en su estructura una oficina asesora de presidencia para administrar y controlar los riesgos inherentes a los diferentes tipos de negocios.

(Continúa)

116
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Es así, como la Oficina de Gestión Integral de Riesgos lidera las actividades relativas al diseño de políticas y límites basados en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos a los que se expone la Compañía en el desarrollo de su actividad aseguradora y de la administración del portafolio de inversiones.

La Oficina tiene como misión generar una fuerte cultura de riesgos a través del apoyo a los procesos en la gestión de sus riesgos particulares, la administración de la continuidad del negocio y la coordinación de las actividades relativas con la identificación, medición y monitoreo de los riesgos financieros asociados a la administración del portafolio de inversiones: Crédito (SARC), Mercado (SARM) y Liquidez (SARL).

En lo que hace a los riesgos de inversiones, la Oficina de Gestión Integral de Riesgos, en adición a la implementación de controles tendientes a garantizar el cumplimiento a las políticas y límites establecidos y aprobados por la Junta Directiva, realiza un seguimiento detallado a los límites establecidos por la reglamentación vigente en materia de concentración por emisor, límites globales de inversión y cubrimiento de reservas.

La Oficina cuenta con un Manual de Políticas y Riesgos para la Administración del Portafolio de Inversiones, un Manual para la Gestión de Riesgos de Negocio y un manual de cumplimiento, documentos en el que se recogen las principales políticas aplicables a cada materia. Con su publicación, los manuales quedan a disposición de todos los niveles de la organización y del público general.

- **Reportes a la Junta Directiva.**

Cada área entrega a la Presidencia un resumen de las principales actividades adelantadas y de los hechos más relevantes, para la elaboración del informe que en las reuniones ordinarias se presenta a los miembros de la Junta Directiva, junto con los estados financieros, los reportes sobre la composición del portafolio de la Compañía y los informes de los diferentes sistemas de administración de riesgos.

La evolución en el Valor en Riesgo del Portafolio y el seguimiento a la composición del mismo y a las volatilidades de factores en los que se tienen posiciones importantes, así como la verificación de que las operaciones se encuentren dentro de los rangos de mercado, son presentados mensualmente al Comité de Inversiones y Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva.

- **Infraestructura tecnológica**

Para apoyar el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), la organización cuenta con un aplicativo de registro y gestión que permite controlar adecuadamente los eventos de riesgo y los planes de acción. Durante el año 2018, se realizó la revisión de los mapas y reportes de riesgos correspondientes al 100% de los procesos de la Compañía, con el apoyo de los dueños de cada uno de los procesos.

Por otra parte, para la adecuada gestión de las inversiones financieras de la Compañía, se cuenta con herramientas tecnológicas especializadas en la materia las cuales soportan los procesos de negociación, valoración y cálculo de riesgos de mercado del portafolio

- **Sistema de Atención al Consumidor:**

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 1328 de 2009 “Régimen de Protección al Consumidor Financiero”, Ley 1480 de 2012 “Estatuto del Consumidor” y en el Título III de la Parte I de la Circular Básica Jurídica 029

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

de 2014, expedida por la Superintendencia Financiera, Positiva cuenta con las políticas, manual y procedimientos que sustentan la implementación y operación del Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC. Dicho sistema lo administra la Vicepresidencia de Negocios en cabeza de la Gerencia de Experiencia del Cliente.

Como parte del Sistema de Atención al Consumidor, se ha venido desarrollando el Programa de Educación Financiera, a través de talleres presenciales, a nivel nacional, desde hace más de diez años.

El programa está dirigido especialmente a las empresas y afiliados a Riesgos Laborales, a PYMES del sector manufactura, a Madres Comunitarias y a los Asegurados con pólizas de Accidentes Personales, Vida Grupo.

- **Estructura Organizacional.**

A través de los Decretos 1678 y 1679 del 21 de octubre de 2016, Positiva Compañía de Seguros modificó su estructura y la planta de personal, esta reestructuración se da luego de la ejecución del proyecto de “*Optimización Organizacional*” el cual tenía como objetivo principal alinear la estrategia del negocio 2015-2018, aprobada en el mes de abril de 2015, modelo de negocios, el modelo operacional con la estructura organizacional.

Como resultado de diversas acciones, la red de sucursales de la Compañía se ajustó con la integración de las sucursales Cundinamarca y Bogotá en una sola que conservará el nombre de Sucursal Bogotá.

Como complemento a la labor de control, la Oficina de Control Interno de gestión, además de ser un órgano asesor de la Presidencia, ejerce una permanente evaluación de los mecanismos y procedimientos de control interno de la Compañía.

- **Recurso Humano.**

Los funcionarios de Positiva Compañía de Seguros S.A., cumplen con los perfiles exigidos por la Compañía para el desempeño de los diferentes cargos.

La Compañía cuenta con Manuales de Funciones, con el fin de consagrar los perfiles, los requerimientos mínimos de experiencia y la formación académica que permitan garantizar la adecuada contratación de personal. Actualmente la Compañía cuenta con un proceso de selección que se hace a través de terceros especializados en la consecución de talento calificado para la Compañía. Estos procesos se adelantan con la rigurosidad técnica requerida, además de los estudios de seguridad para aquellos casos que lo ameritan.

- **Verificación de Operaciones.**

La Compañía realiza sus operaciones teniendo en cuenta la regulación existente y aplicable a Compañías de sector financiero y asegurador, así como aquella impartida por los entes de vigilancia y control, los lineamientos definidos y las directrices emitidas por la Junta Directiva, para lo cual cuenta con mecanismos adecuados de control, que permiten establecer la eficiencia, oportunidad y transparencia de las operaciones que se realizan en cada una de las áreas, a lo largo de la cadena de valor, lo que incluye sus procesos, procedimientos, actividades, instructivos, herramientas, sistemas, entre otros, desde su inicio hasta su terminación en un oportuno y fidedigno registro contable.

(Continúa)

118
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

La contabilización de las operaciones es automática, oportuna y eficiente, es realizada por la Gerencia de Gestión Financiera de la Compañía. Esta área, adicionalmente realiza los procesos necesarios para garantizar la integralidad y confiabilidad de las cifras que se reflejan en sus Estados Financieros.

- **Auditoría.**

La Revisoría Fiscal como ente de control externo y la Oficina de Control Interno como ente de control interno, conocen las políticas definidas por la Compañía para la realización de las operaciones, los procesos, procedimientos, sistemas, metodologías, entre otros, y son estos entes los que definen los periodos de revisión para la realización de las pruebas en cada una de las áreas, que conllevan como resultado la emisión de informes y recomendaciones a la Alta Gerencia. La Revisoría Fiscal se ejerce con total independencia, periódicamente para las transmisiones a la Superintendencia Financiera y para la emisión del Dictamen de los Estados Financieros.

Positiva Compañía de Seguros S.A. cuenta con políticas de gestión de riesgos y de control Interno aprobadas por la Junta Directiva, y cuenta con el acompañamiento y asesoría de la firma asignada por la Compañía, para el desarrollo de las auditorías de control interno de gestión bajo la dirección de la Jefatura de la Oficina de Control Interno de gestión que es ejercida por un funcionario de la Entidad designado por el Presidente de la República.

- **Infraestructura Tecnológica.**

- **Conectividad:**

Positiva Compañía de Seguros S.A. dispone de una infraestructura de telecomunicaciones compuesta por 34 enlaces de datos a nivel nacional, 6 canales Backup en las sucursales principales, 4 canales de internet y 8 enlaces con aliados estratégicos, que permiten una adecuada comunicación entre las diferentes sucursales de la Compañía, Casa Matriz en Bogotá y proveedores.

Esta comunicación entre las oficinas del país se hace cumpliendo con los estándares de seguridad establecidos por la Circular 008 de la Superintendencia Financiera de Colombia requeridos para este fin.

La Compañía cuenta con un DATACENTER PRINCIPAL, en la ciudad de Bogotá, en el cual se alojan dispositivos y equipos en la modalidad *Colocation* para soportar la operación de la Compañía, y prestar servicios tales como: acceso a sistemas de información del Negocio, videoconferencia, mesa de ayuda, acceso a internet, intercambio de datos, almacenamiento de Datos, Backup de los servicios definidos por el negocio y equipos de seguridad, entre otros. Se tiene además mecanismos seguros para acceso remoto de proveedores y funcionarios encargados de administrar y soportar la plataforma tecnológica.

También Positiva cuenta con una infraestructura de contingencia, ubicada en un DATACENTER ALTERNO que se encuentra interconectado con el DATACENTER PRINCIPAL de la ciudad de Bogotá a través de la infraestructura de telecomunicaciones contratada. Este sitio permite contar con un respaldo mediante equipamiento en modalidad *Hosting*, en caso de que se presente algún incidente que afecte la operación de la Compañía en los sistemas catalogados como críticos definidos en el BIA.

Con un proveedor alterno se tiene conexión de Internet especializado empresarial que garantiza simetría en todos los servicios con acceso al NAP de las Américas y NAP Colombia, con características de seguridad mejorada. Enlace en fibra óptica y balanceado con el canal de Internet principal de la Compañía para dar

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

mayor robustez en la navegación; también se tienen enlaces de Internet WiFi para cada una de las sedes a nivel nacional que atienden público.

De la misma forma, se cuenta con una plataforma de comunicaciones unificadas en la nube (PaaS), en la cual se integran todas las sucursales a nivel nacional y con los componentes necesarios para asegurar una óptima comunicación de voz al interior y exterior de la organización.

La Compañía cuenta con herramientas de monitoreo con el fin de gestionar los eventos y tener visibilidad de las diferentes plataformas tecnológicas de forma eficiente y que permiten mantener la disponibilidad y capacidad de los servicios de la infraestructura tecnológica correctamente monitoreados por un equipo de operación de 7x24x365.

La Compañía también cuenta con infraestructura para conectividad interna mediante Switchs LAN de nueva generación en la sede principal y en su segunda fase de implementación se procederá con la renovación a nivel nacional.

Se cuenta con una infraestructura WLAN a dual band con equipamiento que permite la conexión inalámbrica de los funcionarios Positiva a la red Corporativa.

Servidores:

Esta plataforma está soportada por servidores que se encuentran administrados, en su gran mayoría, bajo tecnología de virtualización. Dentro de los servicios alojados se encuentran los sistemas misionales (CORE) con sus respectivas bases de datos, intranet, Servicios Web, file server, servicio de Backup de servidores, herramienta para gestión de servicios de mesa de ayuda, herramientas de seguridad (Antivirus, Cifrado), directorio activo y apoyo tecnológico.

Positiva cuenta con una arquitectura de servidores productivos SPARC con sistema su operativo a prueba de fallos donde se alojan las máquinas virtuales que soportan los sistemas CORE de Positiva. Como DBMS contamos con plataformas de fabricantes reconocidos para las diferentes aplicaciones.

Lo anterior, soportado sobre sistemas de almacenamiento definidos por Positiva y reconocidos en el mercado que permiten alto rendimiento entre los sistemas de información.

Sistema de Respaldo Eléctrico:

Positiva cuenta con un sistema de backup de energía que permite mantener la continuidad durante un tiempo específico de la operación, frente potenciales cortes de energía comercial; lo anterior garantiza que se minimice el riesgo de pérdida de información y de operación de los servicios de Positiva debido a fallas eléctricas. Lo anterior se encuentra definido igualmente para todas las sedes Positiva a nivel nacional.

Sistema de Backup de Información:

Positiva cuenta con una herramienta de Backup, para gestionar de manera eficiente todo el proceso de backup de información, lo que permite un servicio constante y controles correspondientes a fin de garantizar la ejecución, estabilidad y disponibilidad de las diferentes copias de seguridad con la mejor utilización de los recursos de almacenamiento ya sea en disco o en cintas. En caso de fallas en la ejecución de algún Backup se contará con respuesta oportuna para solucionar los inconvenientes presentados, ofreciendo

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

disponibilidad de la información contenida en los Backups, lo que permitirá rápida respuesta en la restauración y retorno a la operación frente a cualquier incidente o necesidad.

Sistemas de Información:

Para garantizar la normal operación de la Compañía y ofrecer a los clientes (Empresas y asegurados) información oportuna y veraz, Positiva Compañía de Seguros cuenta con Sistemas de Información para atender y garantizar que los procesos Misionales, Estratégicos y de apoyo operen correctamente. A continuación se describen los principales:

| SISTEMAS REPRESENTATIVOS |
|---|
| Sistema de Información CORE encargada de soportar todo lo relacionado con el siniestro de riesgos laborales. |
| Sistema de información CORE de seguros de Vida de Positiva, permite administrar toda la información relacionada con los clientes, intermediarios, mantenimiento de pólizas, facturaciones, cartera, siniestros, reservas. |
| Sistema ERP para la gestión de información contable y financiera de la Compañía. |
| Sistema de Gestión Documental diseñado para administrar, gestionar y controlar la gestión de documentos de la Compañía. Adicionalmente permite la gestión de Peticiones, Quejas y Reclamos, Tutelas, derechos de petición, felicitaciones y sugerencias. |
| Sistema de información para la administración de Nómina de Pensionados originadas en Pensiones ley 100 y pensiones con Conmutación Pensional y Rentas Vitalicias con capacidad de registrar las novedades, liquidar los valores de las mesadas pensionales y generar los insumos de información para los procesos contables y financieros |
| Sistema de información para gestionar la atención de empresas en Promoción y Prevención |
| Sistema especializado para el manejo integral del ciclo operativo del negocio de inversiones y riesgos financieros. |
| Sistema de Control Gerencial para generar estadísticas de los trámites de afiliación y reportes generales de empresas y trabajadores. |
| Plataforma de Inteligencia de Negocios, enfocada en realizar analítica a algunos procesos críticos con el fin de generar estrategias, tomar decisiones y contribuir a la disminución del índice combinado; entre otros ayudando a fidelizar nuestros clientes. Permite generar modelos de Business Intelligence de la Compañía, para analítica descriptiva, predictiva y diagnóstica. |
| Portal Web de Positiva que brinda información de trámites y servicios a los afiliados y ciudadanos, se cuenta con asesoría en línea y publicación de noticias relevantes. |

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

| SISTEMAS REPRESENTATIVOS |
|--|
| Sistema de Gestión y Atención del Siniestro. Permite gestionar en tiempo real la atención en salud de los trabajadores con un accidente de trabajo o una enfermedad laboral reportados a Positiva. Permite de forma ágil y confiable asistir a los asegurados y empresas, gestionando las autorizaciones medicas ante la ocurrencia de un siniestro. |
| Sistema de Administración de Riesgos y Auditoría. Solución de software para automatizar y mejorar los procesos de: Administración de Riesgos. |
| Sistema para el control de Nominas de Beneficios Económicos Periódicos |
| Sistema de apoyo los procesos de planificación presupuestal |
| Software para la gestión de Rentabilidad y Costos por sucursal y ramo |
| Sistema de control de contratación de la Compañía |

Seguridad Informática:

En este frente Positiva ha desplegado soluciones de seguridad informática, que permiten el monitoreo, gestión y control de información a nivel de la infraestructura tecnológica de servidores, bases de datos y aplicaciones. Dentro de los componentes adquiridos y actividades desplegadas están:

- Implementación de cifrado en redes, para asegurar la información transmitidas entre las sedes y el centro de datos.
- Implementación sistema de control de acceso para mitigar ingresos no autorizados a la red LAN.
- Solución de cifrado para transferencia de información sensible entre Positiva y terceros.
- Solución de Antivirus, para controlar virus, malware y aplicaciones potencialmente maliciosas.
- Solución Control de Acceso Web, permite el control de acceso a páginas web y navegación conforme a perfilamiento de usuarios.
- Solución de auditoría sobre el directorio activo, la cual permite tener una visibilidad completa sobre todos los cambios realizados en este.
- Solución Data Loss Prevention (DLP), permite el control y manejo de información que los usuarios manejan y según lineamientos de cada Gerencia u Oficina.
- Solución Endpoint Detection and Response (EDR), permite monitorear y responder continuamente con el fin de mitigar amenazas cibernéticas.
- Solución de análisis de vulnerabilidades con appliance dedicado que permite el escaneo de amenazas a nivel de software y hardware.
- Solución de auditoría sobre las operaciones realizadas en Base de Datos y Firewall de aplicaciones WAF.
- Solución de Firewall que incluye IDP, UTM e IPS (Intrusion Prevention System) permite controlar accesos no autorizados de usuarios malintencionados, ataques cibernéticos, bloqueo de puertos, URL's y demás a la infraestructura Positiva.
- Cifrado de aplicaciones mediante el uso de Certificados Digitales.
- Cifrado de equipos de usuario final para mitigar fuga de información.
- Servicio Intune que permite controlar y prevenir la fuga de información en dispositivos móviles.

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- Herramienta de protección de malware en nube frente a correo electrónico.
- Servicio de SOC que permite identificación de amenazas e incidentes de seguridad, bajo el monitoreo y gestión de un equipo definido para su gestión.
- Conexiones VPN para servicios de la Compañía con terceros y para la conexión de usuarios a la red frente al trabajo remoto.

Cabe resaltar que toda la infraestructura y servicios relacionados están alineados con las políticas de seguridad implementadas en Positiva.

(43) Controles de Ley

Positiva Compañía de Seguros S.A., ha dado cumplimiento a todas las disposiciones legales a que hace referencia el capítulo IX de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, numeral 2.2.33 de la Superintendencia Financiera de Colombia, particularmente en cuanto hace referencia a: capital mínimo, patrimonio adecuado, e inversiones obligatorias, entre otros.

Al cierre de los Estados Financieros del año 2022 y 2021, la Compañía cumplió debidamente con los requerimientos de capital mínimo de funcionamiento tal como lo establece la Ley 519 del 3 de agosto de 1999; mantuvo y acreditó ante la Superintendencia Financiera de Colombia como patrimonio adecuado, un patrimonio técnico saneado superior a las cuantías que determina la normatividad vigente.

Finalmente, las reservas técnicas se encuentran invertidas cumpliendo con los lineamientos establecidos en los Artículos 186 a 188 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

En adición a los controles asociados a las políticas y límites establecidos y aprobados por la Junta Directiva, la Vicepresidencia de Riesgos realiza un seguimiento detallado a los límites establecidos por la reglamentación vigente en materia de concentración por emisor, límites globales de inversión y cubrimiento de reservas. Dicho seguimiento se presenta con carácter mensual al Comité de Inversiones y Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva. A lo largo del año, se dio estricto cumplimiento a la totalidad de los límites legalmente establecidos.

La Oficina de Control Interno realizó auditorías de verificación del cumplimiento de las disposiciones legales y de las políticas internas de Positiva Compañía de Seguros S.A. incluyendo cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como de las operaciones efectuadas entre vinculados con la entidad. Los informes resultantes de dichas auditorías fueron remitidos a la Presidencia de la Compañía.

(44) Plan de ajuste

Antecedentes

En adición a las iniciativas propias de fortalecimiento definidas por la administración de la Compañía, el 10 de marzo del 2017, mediante oficio número 2017030785-000-00 la Delegatura para Seguros de la Superintendencia Financiera de Colombia impartió ordenes administrativas a Positiva Compañía de Seguros, para que procediera a ajustar las políticas y procedimientos asociados al ramo de seguro de riesgos laborales, presentar un plan de ajuste para la constitución de las reservas de siniestros pendientes,

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

constituir una reserva especial mensual adicional, cumplir con los plazos de entrega señalados en la misma y estableció un seguimiento para su implementación.

En cumplimiento de lo ordenado Positiva inicialmente elaboró y presentó un cronograma de implementación de las políticas y procedimientos asociados a riesgos laborales, teniendo en cuenta los parámetros establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Posteriormente, revisó y ajustó las políticas, la metodología para la constitución de las reservas, los procedimientos, instructivos, formatos y sistemas de información de riesgos laborales, realizó programas de capacitación y socialización con sus empleados y con los proveedores que participan en el proceso.

Por su parte, la Oficina de Control Interno realizó seguimiento a las actividades antes citadas y entregó los informes respectivos a la Superintendencia Financiera.

Las gestiones adelantadas por la Compañía fueron objeto de verificación mediante un proceso de inspección in situ en el año 2017 y como resultado de lo evidenciado tanto por la Oficina de Control Interno como por la SFC, la Compañía tuvo que ejecutar unos planes de acción, con los cuales según el informe de la OCI radicado el 25 de enero de 2018, se solucionaron las inconsistencias observadas, aspecto que en todo caso fue verificado por la Superintendencia Financiera en el proceso de supervisión extra-situ.

Por lo anterior, mediante el oficio número 2017030785-053 del 6 de abril de 2018, la SFC le informó a la Compañía que “recibió a satisfacción las políticas y procedimientos”, con lo cual se cumplió con lo ordenado por el Organismo de Control y Vigilancia.

Aprobación y seguimiento

Atendiendo lo determinado en la parte B de la orden administrativa 2017030785 de la SFC, Positiva preparó, presentó y revisó con ese organismo de supervisión, el Plan de Ajuste para la Reserva de Siniestros Pendientes, el cual en su versión 6 logró la aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia el 3 de agosto de 2018 mediante oficio 2017030785-091-000. El máximo Organismo de Control y Vigilancia sustentó su aprobación ratificando que se cumplieron las exigencias.

Por lo anterior, La SFC encontró viable la ejecución del Plan de Ajuste _v6 final 2018-2030, presentado por Positiva Compañía de Seguros, debidamente aprobado por la Junta Directiva en sesión del 3 de agosto de 2018, según el acta número 623.

Condiciones adicionales

Positiva deberá cumplir entre otras las siguientes condiciones:

- Durante el periodo de vigencia del plan de ajuste, La Compañía deberá abstenerse de distribuir utilidades en dinero a sus accionistas, con el fin que estos recursos se destinen a darle una mayor celeridad al cumplimiento del plan.
- La oficina de Control Interno (OCI) deberá incluir en sus reportes semestrales seguimiento a todas las disposiciones mencionadas.

La administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, tiene registrados reservas de siniestros pendientes del ramo de Riesgos Laborales por \$ 1.096.814 y ha calculado un valor de \$766.026 para

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

completar el nuevo monto requerido, el cual la administración de la Compañía considera será atendido y constituido en forma progresiva con base en los conceptos técnicos de sus especialistas a través del plan de ajuste que va hasta el año 2030.

Finalmente, La Compañía da seguimiento al plan de ajuste y atiende en forma oportuna los requerimientos de información solicitados por la oficina de control interno, y por la Superintendencia Financiera de Colombia que tienen por objeto evaluar el cumplimiento de las condiciones cuantitativas del plan de ajuste al 31 de diciembre de 2022.

(45) Otros asuntos

a) Información relacionada con COVID - 19

Se debe señalar que el presidente de la República de Colombia anunció el 21 de junio de 2022, que a partir del 30 de junio se levantaría la emergencia sanitaria decretada para enfrentar la pandemia por covid-19; de acuerdo con el mandatario, no existían razones epidemiológicas, analizadas científicamente por el comité, para mantener la emergencia sanitaria más allá de esa fecha.

Es necesario estipular que el Ministerio del Trabajo a través de la Circular No. 0034 de 2020 mediante la cual estableció la aplicación en el tiempo de los decretos 488 del 27 de marzo de 2020 y 500 del 31 de marzo de 2020, señaló que las medidas tomadas regirían mientras permanecieran los hechos, los cuales están relacionados con el estado de emergencia sanitaria declarado por el Ministerio de Salud y Protección Social, por lo cual se advirtió que mientras persistiera la declaración realizada por el Ministerio no podrían ser negados los beneficios y prerrogativas en dichas disposiciones normativas, teniendo como base los requisitos y límites señalados.

Así las cosas, los beneficios contenidos en los Decretos 488 y 500 de 2020, estarían vigentes hasta que permanecieran los hechos que dieron lugar a la Emergencia Económica, Social y Ecológica, por consiguiente, las normas y disposiciones citadas perdieron vigencia a partir del 1º de julio de 2022.

Por lo anterior Positiva Compañía de Seguros efectuó la apropiación durante el primer semestre de 2022, los valores correspondientes en el siguiente cuadro:

| Apropiación Decreto 500 de 2020 | | |
|---|------------|----------------------|
| Concepto | Año | Enero a Junio |
| Apropiación Decreto 500 de 2022 enero a junio de 2022 | 2022 | \$ 11.212 |

b) Desempeño financiero de la Compañía en lo corrido del 2022, resultados relevantes

Rentabilidad (No auditado)

Dentro los hechos destacados de la Compañía en cuanto a lo que tiene que ver con la rentabilidad, es importante mencionar que:

(Continúa)

POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- ✓ Esfuerzo de constitución por Plan de Ajuste de la Reserva de Siniestros Pendientes de Riesgos Laborales con un cumplimiento de 58,9%.
- ✓ Emisión Decreto 768/22 por el que se actualiza la clasificación de actividades económicas para Riesgos Laborales.
- ✓ El 2022 cerró con inflación de 13,12%, la mayor desde abril de 1994, generando un impacto en las reservas técnicas.
- ✓ Criterio prudencial para mitigar impacto deslizamiento por SLMMV 2023 (Constitución por \$60.000)

Hasta este momento los aspectos mencionados están relacionados con las variaciones que tiene efecto en el índice de la siniestralidad de la Compañía, que a diciembre de 2022 alcanzó la cifra de 87.5%, por su parte el índice combinado además de recoger la mayor siniestralidad neta incurrida tiene incidencia lo siguiente:

- ✓ Los gastos operacionales del 2022 se mantienen con una participación sobre las primas devengadas con variación menor a 1% frente al 2021.
- ✓ En los años 2020, 2021 y hasta junio de 2022, se incluye la obligación de suministrar EPP y de hacer chequeos diagnósticos por la Emergencia COVID 19 (7% de la producción de Riesgos Laborales).

En cuanto a lo que tiene que ver en el estado de situación financiera, podemos destacar lo siguiente:

- ✓ En el incremento del activo de 17,3% con respecto al 2021, el portafolio de inversiones representa el 82,4% del activo total. Se resalta la disponibilidad de recursos corrientes obtenidos de la capitalización del MHCP por \$75.000.
- ✓ En el crecimiento del pasivo (14,5%) las reservas técnicas participan con 96,5% en el total del pasivo. Se destaca el cumplimiento del plan de ajuste de la RSP de RL, el incremento de reservas por criterio prudencial que mitigue el deslizamiento del SLMMV 2023.
- ✓ En el aumento del patrimonio de 35,5% se destacan las ganancias del ejercicio 2022 y la capitalización por \$75.000 del MHCP.

Liquidez

Con respecto a la liquidez a continuación se muestran las variables más representativas al 31 de diciembre de 2022:

Calce de Reservas:

El exceso de calce con corte a 31 de diciembre de 2022 fue de 106.58% por valor de \$333.519, Este valor incluye los \$105.037, trasladados desde el portafolio de recursos propios hacia el del ramo de RL, dando cumplimiento a la sentencia C-049-22, expediente D-14345.

La participación de los activos que respaldan las reservas técnicas a diciembre de 2022 es la siguiente:

(Continúa)

126
POSITIVA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

- Saldo de inversiones (\$ 5.130.446. con 94,8%)
- Liquidez (\$282.317. con 5,2%):
 - Propiedad de Inversión – PISO 7 Edif. Tequendama (\$2.763.), cumpliendo con lo establecido en la Circular Externa 033/2015 SFC “Instrucciones en relación con la inversión de reservas técnicas en bienes raíces productivos”.

Solvencia

A continuación, se muestra el resultado del cálculo de solvencia al 31 de diciembre de 2022:

- Desde 2020, con la expedición del Decreto 1349/19 y la CE 018/2020 de la SFC surgió la obligatoriedad de iniciar la implementación del nuevo cálculo de solvencia con los respectivos cambios en la estructura del Patrimonio Técnico de la Aseguradora.
- A 2022 se ha aplicado la **deducción del 60% del Crédito Mercantil al Patrimonio Básico Ordinario por \$226.350**, correspondiente a las tres (3) primeras cuotas establecidas por la norma en un plazo máximo de 5 años.
- Ley 2159/22, permitió la capitalización a Positiva por parte del MHCP (Art.123), para mitigar el impacto del tercer año de aplicación del Decreto 1349/2019 en la solvencia de la Compañía.

A la fecha el exceso de solvencia alcanza la suma de \$282.598.

(46) Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros fueron presentados por el Representante Legal a la Junta Directiva en la sesión del día 08 de febrero de 2023, los cuales fueron autorizados para ser emitidos y puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

(47) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No se presentaron eventos subsecuentes entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de autorización de estos estados financieros, que pudieran afectar los estados financieros o hacer necesaria alguna revelación en las notas a dichos estados.

(Continúa)