

Positiva Compañía de Seguros S.A.



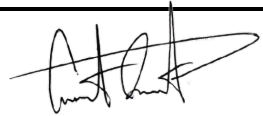
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en millones de pesos)

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OLGA SANABRIA AMIN
Representante Legal

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


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

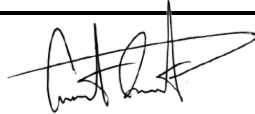
Estados de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresados en millones de pesos)

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OLGA SANABRIA AMIN
 Representante Legal

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



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

Positiva Compañía de Seguros S.A.



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

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

OLGA SANABRIA AMIN
Representante Legal

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


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

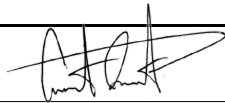
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en millones de pesos)

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

OLGA SANABRIA AMIN
 Representante Legal

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


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