

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En miles de pesos colombianos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

Colmena Seguros Riesgos Laborales S.A. (la Compañía), que también podrá actuar bajo las denominaciones “Riesgos Laborales Colmena S.A., Compañía de Seguros de Vida” y bajo las siguientes siglas: “Riesgos Laborales Colmena”, “ARL Colmena”, “Colmena Riesgos Laborales” o “Colmena ARL”, es una entidad privada, constituida en Colombia el 14 de abril de 1994, mediante Escritura Pública número 1865 de la Notaría 42 de Bogotá D.C. Su duración está prevista hasta el 31 de diciembre de 2050. Su domicilio principal es Calle 72 N° 10 – 71 Piso 6 de Bogotá D.C., Colombia; la Compañía operaba al 31 de diciembre de 2023 con 10 sucursales y 6 agencias a nivel nacional y con una nómina total de 1681 colaboradores, 623 vinculados con contrato a término indefinido, 714 vinculados con contrato a término fijo y 344 vinculados de forma temporal, al 31 de diciembre de 2022 con 10 sucursales y 5 agencias a nivel nacional y con una nómina total de 1541 colaboradores, 533 vinculados con contrato a término indefinido, 642 vinculados con contrato a término fijo y 366 vinculados de forma temporal.

La Compañía es una entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”) y cuenta con las siguientes autorizaciones expedidas por ésta para la operación de sus ramos:

- Resolución S. B. 661 del 21 de abril de 1994: Autorización de funcionamiento.
- Resolución S.B. No. 2250 de octubre 14 de 1994: Autorización para operar el ramo Riesgos Laborales.

La Compañía tiene por objeto exclusivo el desarrollo del ramo riesgos laborales y la celebración de contratos de reaseguro en el mismo ramo. En desarrollo de su objeto social, La Compañía está facultada para realizar todas aquellas operaciones y actos que se relacionen con el mismo y que estén autorizadas por las disposiciones legales vigentes. La Compañía desarrolla su actividad comercial en cada uno de los ramos autorizados.

La Compañía, forma parte del grupo empresarial cuya matriz al corte del 31 de diciembre de 2023 es la Fundación Grupo Social.

La Inversora Fundación Grupo Social S.A.S. es la controlante de primer nivel de la Compañía y tiene la calidad de holding financiero en los términos de la Ley 1870 de 21 de septiembre de 2017, del Conglomerado Financiero Fundación Grupo Social del cual hace parte la Compañía. La Inversora Fundación Grupo Social S.A.S. y las demás entidades del Conglomerado Financiero, hacen parte del grupo empresarial liderado por la Fundación Grupo Social, entidad que continúa siendo la matriz de este y, en consecuencia, conserva la calidad de beneficiaria real última de las mismas.

Reformas estatutarias más significativas - Escrituras Públicas No. 1252 del 27 de mayo de 1996; No. 1968 del 14 de agosto de 1996; No.1880 del 15 de agosto de 1997; No. 3056 del 30 de diciembre de 1997; No. 137 del 5 de febrero de 1999; No. 775 del 26 de mayo de 1999; No. 953 del 28 de junio de 1999, No. 1372 del 29 de abril de 2003 y No. 2177 del 25 de junio de 2004, No. 3449 del 21 de noviembre de 2008; No. 3830 del 19 de diciembre de 2008, No. 1523 del 24 de junio de 2009, No. 3166 del 1 de septiembre de 2010, No. 2579 del 1 de Junio de 2011, No. 157 del 19 de enero de 2012, No. 4922 del 18 de septiembre de 2013 , No. 2759 del 25 de mayo de 2015 y No 7194 del 20 de diciembre de 2018, de notarías del Circuito notarial de Bogotá.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

El 28 de septiembre de 2021 se realizó sesión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas, en la cual se aprobó el cambio de la razón social y la escisión sin disolverse de la sociedad, con el fin de crear la sociedad denominada Colmena Seguros de Vida S.A., decisión que fue previamente aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la resolución No. 941 proferida por ese ente de supervisión el 31 de agosto de 2021. Estas decisiones fueron protocolizadas, mediante la escritura pública número 4308 del 30 de septiembre de 2021 otorgada en la Notaría 21 de Bogotá y registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá, inscripción con la cual la razón social de la Compañía cambió a Colmena Seguros Riesgos Laborales S.A.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- a. Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2018.

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

- La NIIF 9 respecto de la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera.
- La NIIF 4 respecto del tratamiento de la reserva de desviación de siniestralidad para el ramo de riesgos laborales, la cual se seguirá calculando y acumulando en el pasivo de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 2555 de 2010; así mismo, las demás reservas técnicas son calculadas de conformidad con lo preceptuado en el Decreto 2973 de 2013, incorporado en el Decreto número 2555 de 2010, y demás disposiciones reglamentarias, dentro de los períodos de transición establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adicionalmente, la Compañía aplica el siguiente lineamiento de acuerdo con la normatividad vigente en Colombia:

- Libro 2 del Decreto 2420 de 2015, según modificaciones incluidas en el Decreto 2496 de 2015:

Artículo 11 Vigencias (Modificación al artículo 2.1.2 del Libro 2, Parte 1 del Decreto 2420 de 2015)

En los estados financieros la Compañía registra sus inversiones en las compañías del grupo empresarial, de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 utilizando el método de la participación, tal como se describe en la NIC 28.

- b. Bases de medición** - Los estados financieros se prepararon sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado de situación financiera:

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- Algunos instrumentos financieros reconocidos al valor razonable con cambios en resultados, los cuales se miden a su valor razonable.
 - Algunos instrumentos financieros reconocidos al valor razonable con cambios en el otro resultado integral, los cuales se miden a su valor razonable.
 - Los inmuebles que son de uso de la Compañía a costo revaluado.
 - La propiedad de inversión se mide al valor razonable.
- c. Moneda funcional y de presentación** - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera la Compañía (pesos colombianos). Los estados financieros “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.
- d. Uso de estimaciones y juicios** - La preparación de estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptados en Colombia (“NCIF”) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

- *Negocio en marcha*

La administración prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha.

En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras.

A la fecha de este informe, la administración no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Compañía no tenga la posibilidad de continuar como negocio en marcha.

- *Deterioro de otras cuentas por cobrar*

La Compañía regularmente revisa las otras cuentas por cobrar para evaluar su deterioro; en la determinación de si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del año, la gerencia aplica un modelo propio de conformidad con el análisis de recuperación.

- *Estimación para contingencias diferentes a seguros*

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

La Compañía estima y registra una tasación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los procesos judiciales laborales, civiles y mercantiles, y reparos fiscales que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos podía ser diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

- *Pasivos por contrato de seguros*

La estimación de los pasivos finales que surgen de los reclamos hechos por los clientes de la Compañía bajo contratos de seguros es la mejor estimación de la obligación. Hay varias fuentes de incertidumbre que necesitan ser consideradas en el estimado del pasivo que la Compañía pagará finalmente por tales reclamos. De acuerdo con las normas de la Superintendencia dichos pasivos están divididos en pasivos por siniestros avisados por liquidar y de siniestros incurridos, pero no reportados todavía al corte de los estados financieros a la Compañía “Reserva de Siniestros Ocurridos No Avisados”.

Como carácter general las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicará en ese período en forma prospectiva.

La principal hipótesis está basada en el comportamiento y desarrollo de los siniestros, utilizando los costos de estos de los últimos ejercicios. Así mismo, se tienen en cuenta en las estimaciones otras variables tales como tipos de interés, inflación, longevidad, retrasos en el pago de siniestros y cualquier otro factor externo que pudiera afectar tales estimaciones. Las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento de la emisión de los contratos.

- *Beneficios a empleados a largo plazo*

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo, reconocido como beneficios de largo plazo.

- *Impuesto diferido sobre las ganancias*

Activos y pasivos por impuestos diferidos: Los impuestos diferidos son las cantidades de impuestos de renta y ganancia ocasional, según sea el caso, que se generan por las diferencias de tratamiento entre la información para fines contables y para fines tributarios. Los ajustes realizados corresponden al efecto de las diferencias temporarias, surgidas de la comparación entre la base fiscal y la base contable bajo NIIF de los activos y pasivos, que implican el pago de un mayor o menor impuesto sobre la renta en el año corriente, el cual se contabiliza como impuesto diferido activo, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y como pasivo siempre que se generen suficientes rentas gravables que impliquen el pago del impuesto.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

El impuesto diferido es calculado a la tasa del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% para el año gravable 2022 y siguientes, cuando la recuperación de activos fijos poseídos por dos años o más se estime por enajenación el impuesto diferido se calcula a la tasa del 10%.

- *Inversiones en asociadas*

Con el propósito de homologar las políticas para efectos de la elaboración del estado de situación financiera consolidado, la política corporativa es la de clasificar las inversiones entre compañías del grupo, como inversiones en asociadas, independiente del porcentaje de participación.

e. *Presentación de estados financieros*

Estado de situación financiera - La Compañía presenta el estado de situación financiera usando el método de distinción entre partidas corrientes y no corrientes de activos y pasivos, de conformidad con lo establecido en el párrafo 60 de la NIC 1 Presentación de estados financieros.

Estado de resultados integrales y otros resultados integrales - La Compañía presenta el Estado de resultados y otros resultados integrales como un único estado, dando cumplimiento al párrafo 10(a) de la NIC 1 – Presentación de estados financieros.

De igual forma, la Compañía prepara el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que cumple el gasto dentro de la Compañía cumpliendo con el párrafo 99 de la NIC 1 - Presentación de estados financieros.

Estado de flujos de efectivo - La Compañía presenta el Estado de flujos de efectivo usando el método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias; en cumplimiento con el párrafo 18 de la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo.

Estado de cambios en el patrimonio - La Compañía presenta a modo de conciliación las partidas que componen el patrimonio, mostrando los importes en libros al inicio y al final de cada período, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el párrafo 106(d) de la NIC 1 - Presentación de estados financieros.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente a los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, salvo cuando se indique lo contrario.

- Mecanismo de registro de gastos pagados con recursos propios a partir de la expedición de la ley 1562 de 2012***
- En el segundo semestre de 2012 se expidió la Ley 1562, la cual introdujo modificaciones sustanciales al Sistema General de Riesgos Laborales, así como otras disposiciones en materia de salud ocupacional. El parágrafo 5 del artículo 11 de la Ley estableció que los pagos por comisión a intermediarios de seguros en el ramo de riesgos laborales, en adelante “Comisiones a Intermediarios”, deberán ser sufragados con recursos propios de la Administradora de Riesgos Laborales. No obstante, lo anterior, la misma no definió el concepto

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

referido y tampoco en su momento fueron emitidas las instrucciones sobre la dinámica contable a seguir para el registro de los pagos asumidos con estos valores.

En virtud de lo anterior y hasta tanto se obtuviera la definición de recursos propios y las instrucciones sobre la dinámica contable mencionada, la Compañía tomó las siguientes decisiones:

- Determinó, atendiendo un criterio de la mayor prudencia, que ciertos gastos adicionales a los relacionados con el pago de “Comisiones a Intermediarios”, en adelante “Los Demás Conceptos”, serían asumidos también con recursos propios y que una vez obtenida de parte del ente competente la definición del citado concepto de recursos propios, se efectuarían las revisiones o cambios a los que hubiere lugar.
- Entendió como recursos propios aquellos valores que se encuentran registrados como tales en las cuentas del patrimonio.
- Solicitó instrucciones a la Superintendencia Financiera¹, con el fin de obtener un pronunciamiento oficial respecto a las definiciones a las cuales se ha hecho referencia y de esa manera cumplir adecuadamente las disposiciones de la Ley 1562 de 2012.
- Consideró prudentemente, mientras se obtenían las instrucciones de la Superintendencia sobre la dinámica contable a aplicar para el registro de los conceptos asumidos con recursos propios, proceder así:
 - I. Registrar tales conceptos en la cuenta 192095 Cargos Diferidos Otros, hoy 196095 otros activos.
 - II. Contratar, en su momento, un crédito con una entidad financiera para el pago de los valores registrados en dicha cuenta, para evidenciar la trazabilidad del origen de los recursos con cargo a los cuales serían sufragados las "Comisiones a Intermediarios" y "Los Demás Conceptos".
 - III. Solicitar autorización a la Asamblea de Accionistas para utilizar la Reserva Ocasional, que en su momento se denominó “Reserva Ocasional Otras a Disposición de la Asamblea General de Accionistas Para Proyectos o Futuros Repartos con el fin de cancelar el valor registrado en la cuenta de Cargos Diferidos Otros de que trata el numeral I anterior. Esta autorización se ha solicitado de manera periódica al considerar, como se indicó, que son recursos propios los valores que como tales integran las cuentas del patrimonio y tal autorización ha sido impartida por dicho órgano social.

A partir del momento en que la Compañía ha atendido las obligaciones propias del sistema de riesgos laborales, se generan unos excedentes y, una vez la Asamblea de Accionistas aprueba los estados financieros correspondientes al corte del respectivo ejercicio, así como el proyecto de distribución de utilidades sometido a su consideración, dichos excedentes se convierten en utilidades y entran a formar parte de su patrimonio. Ocurrido lo anterior, la Compañía efectuó los traslados de recursos correspondientes, a la cuenta bancaria de recursos propios con el fin de cancelar el crédito utilizado para atender el pago de la “Comisión de

¹ La Compañía solicitó instrucciones a la Superintendencia Financiera en las siguientes fechas: 9 de agosto de 2012 con radicado 2012069796-000-000, 10 de agosto de 2012 con radicado 2012069796-001-000, 9 de noviembre de 2012 con radicado 2012069796-006-000, 21 de enero de 2014 con radicado 2014003855-000-000, 11 de febrero de 2014, con radicado 2014013567-000-000.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En miles de pesos colombianos)

Intermediarios” y “Los Demás Conceptos”. Las obligaciones que según la política establecida deben ser atendidas con cargo a recursos propios.

Después de las reiteradas comunicaciones remitidas a la Superintendencia, por parte de la Compañía, mediante las cuales la misma insistió en la falta de definición del concepto de Recursos Propios y la dinámica contable para el registro de los valores que por concepto de pagos de comisión a intermediarios de seguros en el Ramo de Riesgos Laborales efectúan las Aseguradoras atendiendo lo previsto en la Ley 1562 de 2012, la Dirección Legal para Aseguradores e Intermediarios de Seguros y Reaseguros de la Superintendencia, mediante oficio del 7 de marzo de 2014, refiriéndose particularmente a la comunicación remitida por la Aseguradora dentro del marco de las transmisiones de prueba de los estados financieros en cumplimiento de la Circular Externa 36 del 18 de diciembre de 2013, explicó las opciones con las que cuentan las compañías de seguros para el pago de las comisiones a las cuales se ha hecho referencia y la forma en que estos conceptos deben registrarse.

En efecto, en el referido oficio la Superintendencia se pronunció en el sentido de que las compañías de Seguros para el pago de las comisiones de intermediarios de seguros del Ramo de Riesgos Laborales pueden optar por los siguientes mecanismos: (i) la apropiación de una reserva patrimonial o (ii) la utilización de ingresos de actividades diferentes a la de explotación del ramo de riesgos laborales. Así mismo, dicha autoridad indicó que para una u otra de las opciones que adopten las compañías, se dispusieron las cuentas PUC (Circular Externa 036 de 2013) necesarias para el registro contable de dichas operaciones y, adicionalmente, que la aseguradora debería efectuar la revelación correspondiente en las notas a los estados financieros del monto pagado por comisiones de intermediación del ramo de riesgos laborales, así como el origen de los recursos utilizados para el efecto.

En el citado oficio, la Superintendencia precisó que, en caso de optar por la constitución de una reserva patrimonial, estos recursos deberían apropiarse de manera anticipada al gasto de comisiones de intermediación y, adicionalmente, que las comisiones “deberán ser como máximo iguales al valor de la reserva patrimonial constituida para efectos de sufragar las comisiones de intermediación que se paguen durante el ejercicio contable”.

De la citada comunicación del Ente de Vigilancia y Control, se desprende claramente la pertinencia del mecanismo que la Compañía adoptó desde julio de 2012 con ocasión de la expedición de la Ley 1562, explicado en los literales anteriores, y la misma contiene una definición precisa sobre las alternativas con las que cuenta la entidad para asumir los costos de los conceptos a los cuales se ha hecho referencia, así como respecto de la dinámica contable que debe utilizarse para el registro de tales conceptos.

En consecuencia, la Compañía decidió continuar aplicando el mecanismo adoptado desde julio de 2012 y, con base en las precisiones efectuadas por la Superintendencia en el referido oficio del 7 de marzo de 2014, procedió así:

- I. Continuó registrando los conceptos “Comisión de Intermediarios” y “Los Demás Conceptos” en la cuenta 192095 Cargos Diferidos Otros, hoy 196095 otros activos.
- II. Solicitó autorización a la Asamblea General de Accionistas para constituir de manera anticipada una Reserva Ocasional denominada “Reserva Ocasional Otras a Disposición de la Asamblea General de Accionistas Para Pago de Gastos con Recursos Propios”, con el fin de cancelar el valor registrado en la

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

cuenta de Cargos Diferidos Otros, de que trata el numeral I. anterior y dicha autorización fue impartida por el órgano social.

- III. Solicitó autorización a la Asamblea General de Accionistas para que la Reserva constituida sea utilizada mensualmente para cancelar con dicha periodicidad el valor registrado en la cuenta de Cargos Diferidos Otros y dicha autorización fue impartida por dicho órgano social.

El 10 de Mayo de 2022 La Superintendencia Financiera remitió comunicación mediante la cual solicita la revisión del registro contable de los gastos asumidos con recursos propios, en particular en lo que refiere a la contabilización de las comisiones de intermediación en el ramo de riesgos laborales. El 17 de Junio de 2022, la Compañía, da respuesta a la SFC, señalando la situación actual de esta, así como las propuestas de modificación del registro contable y la modificación del formato 290 "Resultado Técnico estadístico. El 14 de octubre de 2022, La Superintendencia Financiera responde a las propuestas emitidas por parte de la Compañía, señalando la viabilidad de la modificación del registro contable, resaltando que el formato 290 se debe mantener dejando las precisiones y lineamientos para hacer el registro contable

De acuerdo con lo anterior a partir del 1 de enero de 2023 el registro contable por los conceptos con cargo a recursos propios se reconocerá en el estado de resultados y la reserva patrimonial se mantendrá durante ejercicio contable.

- b. **Transacciones en moneda extranjera** - Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda funcional, la cual es el peso colombiano.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. La Compañía no posee activos o pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en las cuentas de resultados.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras utilizadas en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

Moneda extranjera	Dic-2023	Dic-2022
USD	CO \$3.822,05 por USD\$1	CO \$4.810,20 por USD\$1
EUR	US \$1,10364 por EUR\$1	US \$1,06749 por EUR\$1

- c. **Instrumentos financieros activos**

Activos financieros

Reconocimiento, medición y clasificación - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a valor razonable - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados en el momento de su clasificación como a costo amortizado.

Activos financieros a costo amortizado - Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de capital e intereses.

Los activos financieros que posee la Compañía y que cumplen con las condiciones estipuladas en la norma para ser medidos a costo amortizado son las inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Baja en activos - Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control de este.

i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Las notas débito en extracto y las notas crédito en libros se reconocen como cuentas por cobrar y se deterioran de conformidad con el modelo establecido.

Las notas crédito en extracto y las notas débito en libros se reconocen como cuentas por pagar.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

En el caso de presentarse sobregiros contables, producto de las partidas conciliatorias; se presentarán dentro de este concepto, a fin de dar cumplimiento a lo establecido en la NIC 7.

ii. Instrumentos financieros de inversión

Incluye las inversiones realizadas por La Compañía con la finalidad de mantener una reserva de liquidez, con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros, la naturaleza del portafolio de inversiones es el calce de los pasivos y reservas técnicas y de las inversiones del patrimonio.

Los principios mandatorios que rigen la realización de las inversiones son los siguientes:

Diversificación - Significa que en todo momento se buscará evitar una concentración en activos o grupo de estos.

Liquidez - Las especies que forman parte integral de los portafolios deberán ser de fácil realización en el mercado y de aceptación general del mismo.

Estabilidad - En la medida de lo posible y en especial si las circunstancias del mercado lo permiten, la volatilidad de las especies, entendidas individualmente o en conjunto, es decir, bajo la estructura de una canasta de inversión, debe ubicarse en términos razonables, de forma tal que permitan una causación estable de rendimientos.

Razonable exposición cambiaria - Se podrán realizar inversiones en divisas o activos denominados o indexados en moneda extranjera, procurando una exposición razonable a las fluctuaciones en el tipo de cambio o en su defecto utilizando instrumentos de cobertura sobre el Riesgo Tasa de Cambio.

Rentabilidad - La gestión de Portafolio dado los niveles de riesgo y límites definidos, procurará la maximización de beneficios o de la Rentabilidad.

La clasificación, valoración y contabilización de inversiones de la Compañía se realiza de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 034 de diciembre de 2014, emitida por la Superintendencia Financiera.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Compañía:

Negociables		
Características	Valoración	Contabilización
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	Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda se deben valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración.	La contabilización de estas inversiones se debe realizar en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados".

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

Negociables		
Características	Valoración	Contabilización
mercado de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Se da lugar a compras y ventas activas.	Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. Este procedimiento se realiza diariamente. 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 se deberán valorar teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración. No obstante, las participaciones en fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos bursátiles, fondos mutuos, entre otros, que se encuentren listados en bolsas de valores que marquen precio en el mercado secundario, se deberán valorar de acuerdo con el procedimiento descrito anteriormente.	La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión afectando los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente.

Para mantener hasta su vencimiento		
Características	Valoración	Contabilización
Plazo hasta su vencimiento	En forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Características	Para mantener hasta su vencimiento	
	Valoración	Contabilización
<p>Títulos respecto de los cuales la Compañía tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses, sobre estas inversiones no se pueden hacer operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo simultáneas o de transferencia temporal de valores), salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>De igual manera, podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación y/o en garantía de operaciones de mercado</p>	<p>compra, sobre la base de un año de 365 días.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>respectivas cuentas de “Inversiones a Costo Amortizado”.</p> <p>El valor presente se 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, en consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p>

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Para mantener hasta su vencimiento		
Características	Valoración	Contabilización
monetario.		

Disponibles para la venta – Títulos de deuda		
Características	Valoración	Contabilización
<p>Valores o títulos y, en general cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.</p> <p>De acuerdo con el modelo de negocio, en este portafolio se gestionan inversiones de renta fija con el objetivo principal de obtener flujos contractuales y realizar ventas cuando las circunstancias lo requieran, para mantener una combinación óptima de rentabilidad, liquidez y cobertura que proporcione un soporte de rentabilidad relevante al balance de la Compañía.</p> <p>Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones</p>	<p>Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda se deben valorar con base en el precio 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, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI”.</p> <p>La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días), se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.</p> <p>La diferencia entre el valor razonable y el valor presente calculado según el párrafo anterior se registra en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI).</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Disponibles para la venta – Títulos de deuda		
Características	Valoración	Contabilización
aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.		
Así mismo, con estas inversiones se pueden realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo simultáneas o de transferencia temporal de valores) y entregar en garantía de este tipo de operaciones.		

Reclasificación de inversiones - Reclasificación de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables - La Compañía reclasifica una inversión de la categoría de inversiones para mantener hasta el vencimiento a la categoría de inversiones negociables, cuando ocurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión o reorganización institucional que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio, previamente establecida por la entidad resultante.
- En los demás casos en que la Superintendencia haya otorgado su autorización previa y expresa.

Reclasificación de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento - La Compañía reclasificará una inversión de la categoría de inversiones disponibles para la venta a cualquiera de las otras dos categorías, cuando:

- Se redefina la composición de las actividades significativas del negocio, derivada de circunstancias tales como, variaciones en el ciclo económico o del nicho de mercado en el cual está actuando la Compañía o en su apetito de riesgo.
- Se materialicen los supuestos de ajuste en la gestión de las inversiones que el modelo de negocio haya definido previamente.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- El inversionista pierda su calidad de matriz o controlante, y dicha circunstancia implique igualmente la decisión de enajenar la inversión en el corto plazo a partir de esa fecha.
- Se presente alguna de las circunstancias previstas para la reclasificación de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables.

Deterioro (provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor - El precio de los títulos y/o valores de deuda, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial se ajustan en cada fecha de valoración con fundamento en:

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

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

No estarán sujetos a deterioro los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

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, 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 %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+,BB,BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+,B,B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)	6	Cero (0)

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término que se deriven de lo previsto en este acápite, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados - Para los títulos que no cuentan con calificación externa, se determinan las provisiones así:

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Categoría "A" - Inversión con riesgo normal. Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera.

Para los títulos y/o valores que se encuentren en esta categoría no procede el registro de provisiones.

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

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

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

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

Categoría "D" - Inversión con riesgo significativo. Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es alta.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

Categoría "E" - Inversión incobrable. Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, se estima que es incobrable.

El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Cuando se califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

iii. Cuentas por cobrar actividad aseguradora

La Compañía reconoce inicialmente las cotizaciones a favor del Sistema General de Riesgos Laborales, al valor razonable que representa el costo en la fecha de transacción; el cual se mantiene en la medida que no contiene componente financiero y es recuperado en el corto plazo.

Estas cuentas por cobrar incluyen los saldos a favor de la Compañía que se derivan del Sistema General de Riesgos Laborales, tales como las cotizaciones por aportes al sistema, así como las prestaciones asistenciales y económicas a cargo del aportante en mora que la Compañía en cumplimiento de la Ley 1562 de 2012, artículo 7, asumió por la cobertura de los trabajadores de dichas empresas y que están en proceso de recobro a empleadores.

La Compañía registra, los valores correspondientes al pago de las reclamaciones que afectan el contrato de reaseguro y la comisión de reaseguro, de acuerdo con las condiciones de los respectivos contratos sin compensar los activos a cargo del reasegurador con los pasivos a su favor.

Deterioro - Tratándose de cotizaciones al Sistema General de Riesgos Laborales, de conformidad con el marco técnico de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los lineamientos adoptados por la Compañía, se reconoce la cuenta por cobrar, la cual se espera recaudar dentro del mes siguiente. En el evento en el cual este recaudo no se haga efectivo, mientras se realiza la gestión de cobro o se identifican las causas del no pago; la Compañía prudentemente registra un deterioro equivalente al 100% del valor de la cotización.

Dentro de las cuentas por cobrar al Sistema de Riesgos Laborales, aquellos valores que están en proceso de recobro a los empleadores por prestaciones asistenciales o económicas que fueron asumidos por la Compañía, se encuentran deteriorados al 100%, por efecto de la baja probabilidad de recuperación.

La Compañía dará de baja las cuentas por cobrar que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Ha expirado el derecho de recibir los flujos de caja del activo.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- La Compañía posee el derecho de recibir flujos de caja del activo, pero tiene la obligación de pagarlos totalmente a un tercero de forma inmediata.
- La Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de caja del activo y/o ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo.
- Ha transferido control del activo.
- Prescripción de obligaciones.

Así mismo, después de agotadas todas las acciones de cobro establecidas en la normatividad y debidamente documentadas, las cuentas por cobrar que se encuentren deterioradas al 100% serán objeto de baja en cuentas previa aprobación de la Junta Directiva.

Sin perjuicio de lo anterior, la gestión de cobro deberá continuar respecto de los recursos públicos objeto de cobro, ya que la baja en cuentas no exime al responsable del pago de aportes de su condición de deudor moroso. Por esta razón cuando la Compañía contacte nuevamente a un deudor que registra baja en cuentas y que, basado en la gestión de su momento había sido considerado como ilocalizable, retomará las acciones de cobro tendientes a recuperar la cartera.

Si se ha deteriorado un activo por contrato de reaseguro cedido, la Compañía reducirá su valor en libros, y reconocerá en resultados una pérdida por deterioro. Un activo por reaseguro tiene deterioro si, y sólo si:

- Existe evidencia objetiva, a consecuencia de un evento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo por reaseguro, de que la Compañía puede no recibir todos los importes que se le adeuden en función de los términos del contrato, y
- Ese evento tenga un efecto que se puede medir con fiabilidad sobre los importes que la Compañía vaya a recibir del Reasegurador.
- Así mismo, la Compañía cuantifica y reconoce como activo, las contingencias a cargo de los reaseguradores. Se entiende como contingencia la porción del riesgo asumido por el reasegurador, producto del respaldo en un contrato de reaseguro, respecto de las reservas técnicas.

El activo que representa las contingencias a cargo de los reaseguradores está sujeto a deterioro cuando se tenga evidencia de un aumento en la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de reaseguro que han sido suscritos.

iv. Otras cuentas por cobrar

Dentro de este rubro la Compañía reconoce cuentas por cobrar procedentes de contratos de arrendamientos, venta de activos, anticipos de proveedores, saldos a favor de impuestos y reintegros, que por su naturaleza no representan créditos susceptibles de modelos estadísticos de recaudo. Sin embargo, es importante mencionar que estos valores se recaudan dentro del mes o al mes siguiente de su

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

generación, excepto por los saldos a favor de impuestos que se compensan en las declaraciones tributarias posteriores.

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor justo y se mantienen al valor de la transacción, en razón a que su cobro no es superior a un año.

Las cuentas por cobrar a colaboradores por concepto de créditos educativos se hacen efectivas dentro de los seis meses siguientes al desembolso del crédito.

El valor en libros de las cuentas por cobrar actividad aseguradora y otras cuentas por cobrar, son iguales al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo. No obstante, cualquier pérdida por recuperabilidad que pueda existir, se refleja en el reconocimiento de las pérdidas por deterioro.

La Compañía no posee cartera de créditos relacionada con garantías prendarias o hipotecarias, por tal razón no se considera la implementación de políticas en materia de garantías.

- d. **Pagos anticipados** - La Compañía reconoce como gastos anticipados los valores en que incurre en la adquisición de las pólizas de seguros, o prestación de servicios; que permiten el desarrollo de su actividad, obteniendo servicios futuros, cuyos montos son amortizados durante el período en que dichos servicios son suministrados.
- e. **Inversión en asociadas** - La Compañía hace parte del Conglomerado Financiero Fundación Grupo Social, cuyo holding financiero es la Inversora Fundación Grupo Social S.A.S. Dicha entidad y las entidades que conforman el Conglomerado Financiero, forman parte del Grupo Empresarial liderado por la Fundación Grupo Social. Se configura Grupo Empresarial cuando además del vínculo de subordinación exista entre las entidades unidad de propósito y dirección. Según el Código de Comercio, existe unidad de propósito y dirección cuando las empresas que conforman el grupo persigan la consecución de un objetivo determinado por la matriz o controlante en virtud de la dirección que ejerce sobre el conjunto, sin perjuicio del desarrollo individual del objeto social o actividad de cada una de ellas.

De conformidad con lo anterior y teniendo en cuenta la necesidad de homologar las políticas para efectos de la elaboración del estado de situación financiera consolidado, la política corporativa es la de clasificar las inversiones entre compañías del grupo, como inversiones en asociadas, independiente del porcentaje de participación.

Estas inversiones se contabilizan mediante el método de participación patrimonial, de conformidad con la política corporativa definida y lo establecido en la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera.

Según el método de participación patrimonial, la inversión efectuada en la asociada se reconoce inicialmente en el estado de situación financiera al costo, más (menos) los cambios en la participación sobre los activos netos de la asociada posteriores a la fecha de la adquisición.

Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede su participación en esa asociada, está dejará de reconocer su participación en pérdidas adicionales. Las pérdidas adicionales se

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

reconocen solo en la medida en que la Compañía haya incurrido en obligaciones legales o implícitas o haya realizado pagos en nombre de la asociada.

El estado de resultados refleja la participación sobre los resultados de las operaciones de la asociada.

Las ganancias y pérdidas no realizadas procedentes de los movimientos en el patrimonio de la asociada se reconocen en el Otro Resultado Integral.

La participación sobre la ganancia de la asociada se presenta en el estado de resultados.

Una vez aplicado el método de participación patrimonial, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro del valor adicionales respecto de la inversión que tiene en la asociada. A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la asociada se hubiera deteriorado. Si este fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la asociada y su importe en libros, y reconoce ese importe en la línea “participación en la ganancia neta de asociada” en el estado de resultados.

Deterioro de inversiones en asociadas: Al final de cada período se realiza la evaluación y se determina si existe algún indicio de deterioro del valor de las inversiones en asociadas.

Para lo anterior la compañía se basa en el análisis de:

- La evidencia interna de deterioro del valor de la inversión.
- La evidencia procedente de informes internos que indican que el rendimiento económico de la inversión es negativo.
- Se presentan cambios adversos en la inversión, producto de su entorno legal, económico o tecnológico.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, sin importar que dicha inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales.

- f. ***Inversiones en negocios conjuntos*** - un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan participantes en un negocio conjunto.

La Compañía reconoce su participación en un negocio conjunto como una inversión y contabiliza esta inversión utilizando el método de participación patrimonial de acuerdo con la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Dentro del marco de negocio conjunto, las entidades del grupo liderado por la Fundación Grupo Social, han utilizado el vehículo fiduciario a fin de constituir un patrimonio autónomo cuyo objeto es otorgar y administrar el Beneficio de Crédito de Libranza, destinado única y exclusivamente a favor de los colaboradores de las entidades, con base en la Política de Otorgamiento Beneficio de Crédito Fundación Social y en el Reglamento

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

del Beneficio de Crédito Fundación Social; dicho fideicomiso se alimenta con los recursos que transfieren los fideicomitentes.

g. *Propiedades y equipo* - Las propiedades y equipo son activos tangibles que:

- Posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- Se espera utilizar durante más de un período.

I. *Reconocimiento y medición inicial* - Se reconocerá una partida como propiedad y equipo cuando:

- Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán a la Compañía; y
- El costo de la partida pueda ser medido confiablemente.

Al momento que se incurren en desembolsos de activo, estos costos incluyen tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida activa inmovilizado, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de él o mantener la partida correspondiente, para su registro como propiedad y equipo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La Compañía utiliza el modelo de revaluación para medir los edificios y el modelo del costo para las demás propiedades y equipos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

II. *Medición posterior* - En la medición posterior las propiedades (terrenos y edificios), se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

La revaluación o deterioro, se calcula de conformidad con el informe emitido por el evaluador, y se realiza de forma anual.

Para efectos del reconocimiento de la revaluación en los inmuebles, la Compañía optó por el método de revaluación proporcional, asignando el porcentaje correspondiente a cada uno de los elementos que componen el saldo en libros (terreno, edificio, depreciación acumulada).

El deterioro de la propiedad y equipo se reconoce como un menor valor del activo con cargo al resultado del ejercicio.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

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

- III. *Costos posteriores* - El costo de reemplazar parte de un elemento de propiedad, o equipo es reconocido a través de su capitalización, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la propiedad y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.
- IV. *Depreciación* - La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades y equipo.

El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los principales componentes de propiedades y equipo son:

	Años
Edificios	Lo establecido en el avalúo comercial
Equipo de oficina	10
Equipos computacionales	3
Enseres y accesorios	10
Vehículos	5

La Compañía ha definido como valor residual un monto equivalente a cero.

Se dará de baja una partida de propiedad y equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

- V. *Reclasificación a propiedades de inversión* - Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al valor razonable y es reclasificada a propiedades 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 el otro resultado integral e incrementará 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.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- h. **Propiedades derecho de uso** - De acuerdo con NIIF 16, existe un contrato de arrendamiento siempre que se cumplan la totalidad de los siguientes elementos:
1. Existe uno o más activos identificados que son utilizados por el arrendatario; son activos exclusivos para uso del arrendatario.
 2. El arrendatario tiene el control sobre el o los activos tomados en arrendamiento, es decir el arrendador no tiene la facultad de restringir al arrendatario la forma, intensidad de uso o labor que se desarrolle con el activo. En este sentido el arrendatario maneja el activo como si fuera de su propiedad, porque es este último el que dirige el cómo y para que propósito usa el activo, y obteniendo así los beneficios económicos del mismo.
 3. El arrendatario hace pagos, comúnmente conocidos como el canon por utilizar los activos.

Medición inicial - El valor del Activo por Derechos de Uso se compone de los siguientes elementos:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario (costos incrementales); y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario 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.

Medición posterior - Activo por derecho de uso - Después de la fecha de comienzo, la Compañía medirá su activo por derecho de uso de la siguiente forma:

- El costo del activo;
- Menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil.

Exenciones a contratos de arrendamiento que no se manejan bajo la NIIF 16 - Se definió que los arrendamientos en los que el activo subyacente tenga un valor razonable inferior a US \$5.000, se consideran de bajo valor por tanto no tienen aplicación bajo la NIIF 16. En este caso el arrendamiento tiene el tratamiento de los arrendamientos operativos y los cánones pagados se consideran gastos de arrendamiento.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Igualmente, cuando los contratos de arrendamientos tengan un plazo de constitución inicial igual o inferior a 12 meses, y no tengan renovación automática ni prórroga, no tendrán el tratamiento según la NIIF 16. En este caso el tratamiento es el mismo indicado en el párrafo anterior.

Para estas exenciones, se reconoce en el gasto, en la medida que se desembolsan los pagos por canon de arrendamiento.

- i. **Propiedades de inversión** - Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento 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, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo y posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

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 y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación 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.

Una propiedad de inversión se elimina al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja la baja de la propiedad se incluye en el estado de resultados en el período en que la propiedad es dada de baja.

Ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión - Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento.

- j. **Arrendamiento** - *Bienes entregados en arrendamiento*

Los bienes entregados en arrendamiento por la Compañía son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de "cuentas por cobrar". La diferencia entre el valor bruto y el valor presente del crédito es reconocida como ingresos financieros no devengados. El reconocimiento de los ingresos financieros se basará en una pauta

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

que refleje, en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero. Los ingresos por cánones se reconocen sobre el término del contrato de arrendamiento. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades de inversión.

k. *Activos intangibles* – Programas informáticos

Reconocimiento y medición - Un activo intangible se define como un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física que posee la Compañía, se reconoce si:

- a) Es probable que fluyan beneficios económicos futuros.
- b) El costo del activo puede ser medido fiablemente.

Un activo es identificable si:

- a) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la Compañía y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la Compañía tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- b) Surge de derechos contractuales o de otros derechos legales, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la Compañía o de otros derechos u obligaciones.

Los intangibles que son adquiridos por la Compañía, son medidos al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los activos intangibles adquiridos a terceros se amortizan a un plazo no superior a tres años.

Los costos de adquisición de licencias de programas de cómputo identificables que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Las licencias tienen una vida útil definida y se reconocen al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

l. *Deterioro de activos no financieros* - La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no financieros. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

El monto recuperable es definido como el mayor entre el valor justo, menos los costos de venta, y el valor en uso. El valor en uso es determinado mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. En el caso que el

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

En períodos posteriores, la Compañía evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no financieros que derivaron en pérdidas reconocidas en períodos pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si este proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto depreciado que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

m. ***Pasivo por Arrendamiento*** – La Compañía reconoce:

- El costo correspondiente al valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes.
- Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, la Compañía medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar cambios en los pagos por arrendamiento.

n. ***Pasivos financieros y cuentas por pagar*** - La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera, cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Se reconocen las obligaciones contraídas por el ente económico en desarrollo del giro ordinario de su actividad, derivada de eventos pasados, pagaderas en dinero, estas incluyen principalmente cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

Inicialmente son medidas al costo, que representa el valor razonable en la fecha de la transacción.

Las cuentas por pagar de la Compañía de Seguros son de periodicidad inferior a un año y no contemplan una tasa de interés definida, por lo cual son medidas a su costo inicial, el cual se mantendrá a lo largo de la vida de la obligación.

Un pasivo financiero es una obligación contractual de:

- Entregar efectivo u otro activo financiero a otra Compañía.
- Intercambiar en condiciones desfavorables para alguna compañía, activos o pasivos financieros con cualquier otra Compañía.

Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- o. *Impuesto sobre la renta corriente y diferido*** - El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto sobre la renta corriente, y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en otros resultados integrales en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

Obligación por impuesto a la renta - El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, en Colombia, país en donde la Compañía opera y genera su renta gravable. La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones presentadas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Los saldos de impuestos sobre la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria de la entidad gravada o de distintas entidades gravadas en donde exista intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

Método reconocimiento impuestos diferidos - El método de reconocimiento de los impuestos diferidos se denomina “método del pasivo”, el cual basa su lógica en el estado de situación financiera, a diferencia del método del diferido que estructura la determinación de los impuestos diferidos en el estado de resultados. La necesidad de reconocer los impuestos diferidos resulta de la diferencia de tratamiento entre la información para fines contables y para fines tributarios, solo que el comparativo no se hace en el estado de resultados sino en el estado de situación financiera.

La existencia de activos dentro del estado de situación financiera supone que, con su uso o venta, el ente económico obtendrá beneficios económicos futuros. Si fiscalmente el uso o venta del activo permite una deducción de la renta, dicho activo tendrá una base fiscal imputable al resultado tributario. Si el uso o venta del activo no representa una deducción fiscal, el activo no tendrá base fiscal. Si la ganancia que se obtiene del uso o venta del activo no se somete a imposición, la base fiscal del activo será igual a su valor en libros (“NIIF”).

La existencia de pasivos supone que su liquidación representará en el futuro el deber de transferir recursos o proveer servicios a otros entes. Si la causa originadora del pasivo produce una deducción fiscal, el pasivo tendrá base fiscal. En caso contrario, el pasivo no tendrá base fiscal.

Como se ha analizado, las normas internacionales de contabilidad exigen el uso del método del pasivo basado en el estado de situación financiera para la determinación de los impuestos diferidos. Este método exige, entonces, comparar la base contable de los activos y pasivos contra la base fiscal de los mismos activos y pasivos, en orden a determinar las diferencias entre unas y otras, conocidas como diferencias temporarias, las cuales deben calificarse si son deducibles o gravables.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Diferencias temporarias - Siguiendo la NIC 12, las diferencias temporarias imponibles son aquellas “que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a períodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.”

Las diferencias temporarias imponibles dan lugar al reconocimiento contable de impuesto de renta diferido por pagar.

Conforme lo enseña la NIC 12, las diferencias temporarias deducibles, “son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a períodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.”

Las diferencias temporarias deducibles dan lugar al reconocimiento contable de impuesto de renta diferido débito (por cobrar).

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 la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que 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 fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni 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.

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

Las oportunidades de planificación fiscal, solo 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.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Diferencias permanentes - Se denominan así a aquellas partidas que aparecen en el cómputo de la utilidad contable y no inciden en la determinación de la renta fiscal en momento alguno. En caso contrario, partidas que no inciden en la determinación de la utilidad contable en ningún momento, pero si son tomadas en cuenta en la determinación de la renta fiscal.

Ejemplos de esta categoría son, entre otros, los ingresos por intereses presuntivos, los gastos de ejercicios anteriores, los gastos por multas y sanciones, etc.

Las diferencias permanentes no generan reconocimiento de impuestos diferidos. La función de este tipo de diferencias es aumentar o reducir el gasto por impuesto y el impuesto corriente, afectando la tasa efectiva de tributación.

En resumen, las diferencias permanentes no se revierten en años posteriores, e inciden en la determinación de la tasa efectiva de tributación.

Medición impuestos diferidos - Las normas internacionales de información financiera disponen que los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse por las cantidades que se espera pagar o recuperar en el futuro, utilizando para ello las tasas vigentes a la terminación del año, o cuyo proceso de aprobación está casi terminado, que se espera serán de aplicación en el año en que se revierta la diferencia temporaria.

Acorde con lo anterior, la determinación de los impuestos diferidos debe considerar las tasas nominales aplicables al cierre del ejercicio en que se informa, pero considerando las tarifas aplicables al momento en que se espera recuperar el activo o liquidar el pasivo, lo importante bajo los nuevos marcos técnicos normativos es la determinación fiable de si en el futuro la diferencia entre la base contable y fiscal tendrá un impacto tributario.

Compensación impuestos diferidos - La compensación de impuestos diferidos activos y pasivos procede cuando:

- Se trata de la misma autoridad fiscal y del mismo impuesto. Cuando el impuesto diferido se origine en relación con tributos distintos, no hay lugar a efectuar compensación alguna.
- Se tenga reconocido el derecho legal de hacer la compensación. En Colombia, el derecho a realizar esa compensación está autorizado legalmente porque la liquidación del impuesto se realiza con base en la renta neta, de manera que cuando se revierten las diferencias temporarias (deducibles y gravables), las mismas afectan la renta neta del ejercicio y se computan como parte de las mismas.
- Se tenga certeza razonable de que las diferencias temporarias (imponibles y deducibles) se revertirán simultáneamente.

Es importante resaltar que la NIC 12 (párrafo 75) autoriza, como regla general, la compensación, para evitar la necesidad de establecer un calendario detallado de los momentos en que cada diferencia temporaria se revertirá.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Teniendo en cuenta tal autorización, no es necesario hacer análisis de los momentos en que se revertirán las diferencias temporarias, quedando a discreción del ente económico realizar esos calendarios. En virtud de esta regla de autorización general, el ente podría presentar en su balance el neto de los impuestos diferidos.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2022, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022. Los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del periodo se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

- p. **Beneficios a los empleados** - Comprende todas las retribuciones a los colaboradores a cambio de la labor desarrollada.

Beneficios a corto plazo - Son aquellos cuyo pago va a ser liquidado dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el que los colaboradores hayan desempeñado su función.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

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 una labor desempeñada por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Los beneficios a empleados considerados de corto plazo son pagados dentro de los términos instituidos de conformidad con las disposiciones legales.

La Compañía otorga beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación que corresponden principalmente a las remuneraciones, vacaciones, y demás prestaciones establecidas en el Código Sustantivo del Trabajo. Así mismo, concede retribuciones como beneficios extralegales tales como: prima de vacaciones, prima extralegal, entre otros que, al igual que los beneficios legales, son reconocidos al momento que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Por otra parte, la Prima de Antigüedad, el subsidio de vivienda y el auxilio vacacional se reconocen de conformidad con los procedimientos administrativos definidos por la Compañía y hacen parte de los señalados anteriormente.

Los beneficios a largo plazo para los empleados, en caso de que se presenten, se calculan con modelos propios basados en cálculos actuariales, atendiendo la política laboral de la Compañía.

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce las obligaciones por cese cuando está demostrablemente comprometido ya sea: i) a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- q. **Reservas técnicas** - En cumplimiento del Libro 31 (parte 2) del Decreto 2555 de 2010, la Compañía constituye las siguientes reservas técnicas:

Reserva matemática - Corresponde al valor presente de las obligaciones futuras a cargo de la Compañía menos el valor presente de las primas netas aún no pagadas por el Asegurado o Tomador.

La reserva matemática para el ramo de Riesgos Laborales se constituye una vez se liquida el siniestro por Invalidez o Supervivencia del Asegurado, y corresponde al valor presente actuarial para una renta vitalicia o temporal según se determine, de acuerdo con la normatividad vigente y en particular por las instrucciones impartidas por la Circular Externa 040 de 2017, emitida por la Superintendencia Financiera, el 27 de diciembre de 2018.

Tanto para la constitución como para las posteriores actualizaciones de la reserva de cada uno de los siniestros se cumple con las normas previstas para el efecto y se consideran los parámetros consignados en la Nota Técnica avalada por la Superintendencia.

Reserva de siniestros pendientes - Está compuesta por la reserva de siniestros avisados y la reserva de siniestros ocurridos no avisados.

Reserva de siniestros avisados - Corresponde a la mejor valoración del siniestro y de los gastos asociados, una vez haya sido avisado el siniestro.

Para el ramo de Riesgos Laborales se constituye la reserva de siniestros avisados para cada una de las prestaciones de acuerdo con las instrucciones de la Circular Externa 039 de 2016 emitida por la Superintendencia, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2017. Los principales cambios introducidos por esta circular corresponden a la constitución de las reservas avisadas para las prestaciones asistenciales e incapacidad temporal según la categorización de los siniestros avisados de acuerdo con la gravedad del accidente de trabajo o la enfermedad laboral. Adicionalmente la circular contempla las categorías de siniestro crónico y siniestro vitalicio para prestación asistencial.

Tratándose de siniestros avisados en proceso judicial, la reserva se constituirá y liberará conforme a la normatividad vigente, de acuerdo con las definiciones del Comité Interdisciplinario de evaluación de siniestros en proceso judicial. El Comité tiene como objetivo determinar las calificaciones de las contingencias de los procesos judiciales, con base en la experiencia y el conocimiento de los miembros del Comité, además de tener en cuenta la información disponible en la Compañía y hacer seguimiento a dichos procesos analizando la categoría y probabilidad del riesgo técnico jurídico del proceso, cuando se presenten hechos nuevos que impacten el resultado esperado del mismo.

Reserva por honorarios de abogados - La reserva corresponderá a los honorarios asignados al proveedor externo más los gastos propios del proceso. En este último evento cuando la calificación de la contingencia sea remota no se constituirá reserva para gastos del proceso.

Si se presenta demanda de casación, la reserva deberá ajustarse de acuerdo con los honorarios asignados al proveedor externo.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Reserva de siniestros ocurridos no avisados - Representa la estimación de los recursos a destinar por parte de la Compañía para pagos en el futuro de siniestros que han ocurrido, pero aún no han sido avisados.

La compañía calcula la constitución de esta reserva por accidente de trabajo y en adición con las instrucciones impartidas en el Decreto 1531 del 04 de agosto 2022 se realiza la constitución del IBNR para enfermedad laboral en adición al 2% establecido por norma y la desagregación por coberturas (prestación asistencial, crónicos y vitalicios).

Para la estimación de esta reserva, se emplean metodologías reconocidas internacionalmente tales como Chain Ladder y/o Bornhutter-Ferguson, sobre la base de siniestros pagados, netos de recobro y salvamentos, expresados en pesos corrientes a la fecha de cálculo.

Reserva especial de enfermedad laboral - Enfermedad Laboral: La Compañía constituye una reserva especial de enfermedad laboral equivalente al 2% de las cotizaciones en consideración a lo previsto en el Decreto 2555 de 2010 y el 2973 de 2013.

Adicionalmente el Decreto 1531 de 2022 imparte instrucción sobre la constitución de los gastos directos e indirectos tanto para la reserva de siniestros avisados como para la reserva de siniestros no avisados

Aplica para el Ramo de Riesgos Laborales y solo se podrá utilizar ante el recobro de otra administradora de riesgos laborales por el pago de prestaciones económicas y asistenciales de siniestros originados por enfermedad laboral.

Reserva de desviación de siniestralidad - Se constituye para cubrir riesgos cuya experiencia siniestral pueda causar desviaciones frente a lo esperado.

Con la Circular Externa 027 de 2021 de reserva de desviación de siniestralidad, se expiden las instrucciones para modelar los eventos de incendio y terremoto a partir de noviembre de 2022 y su cálculo se determina dentro del mes siguiente a la suscripción o renovación del programa de reaseguro y de ahí en adelante calcularla como mínimo cada seis meses. Trimestralmente se deben destinar el 4% de las primas retenidas durante dicho periodo para su constitución, de manera progresiva hasta alcanzar el techo o límite de acumulación. En todo caso se debe acreditar como mínimo un saldo de la reserva equivalente al máximo entre: la máxima responsabilidad probable a cargo de la compañía; la máxima prioridad pactada en el contrato de reaseguro catastrófico y la máxima pérdida probable de los eventos catastróficos excluidos en el contrato de reaseguro catastrófico. Dado que la cobertura máxima en los contratos de exceso de pérdida catastróficos fue de \$1.132.000.000 al 31 de diciembre de 2023, no se hace necesario la actualización del saldo de la reserva de desviación de siniestralidad.

Reserva de Insuficiencia de Activos – De ser necesario esta reserva se constituye para compensar la insuficiencia que puede surgir al cubrir los flujos de pasivos esperados que conforman la reserva matemática con los flujos de activos de la Compañía aseguradora.

Se calcula de acuerdo con el Decreto 2555 de 2010, en particular de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 032 de 2019.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- r. **Contratos de reaseguros** - La Compañía protege parte de los riesgos aceptados de los clientes bajo contratos no proporcionales.

Los costos de contratos de reaseguros no proporcionales se registran como activos dentro de las cuentas por pagar con abono a la cuenta corriente del reasegurador y se amortizan con cargo a resultados por el método de línea recta durante la vigencia del contrato de reaseguro.

La Compañía no compensa: a) Activos por contratos de reaseguro con los pasivos por seguros relacionados; o b) Ingresos o gastos de contratos de reaseguros con los gastos o ingresos respectivamente, de los contratos de seguros relacionados.

La Compañía ha evaluado las cuentas por cobrar a reaseguradores al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los cuales tienen en promedio una antigüedad menor a 60 días y no se cuenta con evidencia de no pago por parte del reasegurador, razón por la cual no hay lugar a reconocimiento de deterioro por este concepto.

- s. **Provisiones**

Provisión - es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, evaluada de forma racional, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Obligación implícita - es aquella que se deriva de las actuaciones de la propia Compañía, en las que:

- Debido a un patrón establecido de comportamiento en el pasado, a políticas empresariales que son de dominio público o a una declaración efectuada de forma suficientemente concreta, la Compañía haya puesto de manifiesto ante terceros que está dispuesta a aceptar cierto tipo de responsabilidades; y
- Como consecuencia de lo anterior, la Compañía haya creado una expectativa válida, ante aquellos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades.

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee 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.

Litigios - El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra la Compañía por determinados empleados y clientes. Se espera que las demandas sean resueltas durante los términos del proceso. De acuerdo con la opinión de los administradores, después de la correspondiente asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados al 31 de diciembre de 2023.

Se efectuará el análisis descrito a continuación para determinar el reconocimiento o no de una provisión.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Condición	Existe una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.	Existe una obligación posible, o una obligación presente, que puede o no exigir una salida de recursos.	Existe una obligación posible, o una obligación presente, en la que se considera remota la posibilidad de salida de recursos.
Registro en Estados Financieros	Se procede a reconocer la provisión.	No se reconoce provisión.	No se reconoce provisión.
Revelación	Se exige revelar información sobre la provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.	No se exige revelar ningún tipo de información.

- t. **Capital social** - Representa los aportes de los accionistas, cuando tales aportes han sido formalizados desde el punto de vista legal.

El importe del capital se registra por el monto nominal de las acciones aportadas.

- u. **Distribución de las cotizaciones del ramo de riesgos laborales** - A partir de la expedición de la Ley 1562 del 11 de julio de 2012, del total de la cotización, las actividades mínimas de promoción y prevención del Sistema General de Riesgos Laborales por parte de las Administradoras de Riesgos Laborales serán las siguientes:

Actividad	Porcentaje
Actividades básicas programadas y evaluadas conforme a los indicadores de Riesgos Laborales de las empresas, numeral 1 del artículo 11 de la Ley 1562 de 2012.	El 5% del total de la cotización.
Fondo de Riesgos Laborales numeral 3 del artículo 11 de la Ley 1562 de 2012.	Hasta el 3% del total de la cotización.
Actividades establecidas en el numeral 2 del artículo 11 de la Ley 1562 de 2012.	Mínimo el 10% del 92% del total de la cotización * El artículo 19 Decreto Ley 1295 de 1994 y el artículo 1° de la Resolución 3544 de 2013, ambos vigentes, complementan la distribución de las cotizaciones del Sistema de Riesgos Laborales.

- v. **Ingresos de actividades ordinarias** - La Compañía reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades.

Los ingresos, se reconocen en el estado de resultados integrales por el sistema de causación al costo en la fecha de la transacción.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

El ingreso por cotizaciones se reconoce en el momento en que se expiden las pólizas respectivas y las operaciones de reaseguro se reconocen en el momento de formalización de cuentas con los reaseguradores.

Los ingresos por arrendamientos de propiedades de inversión son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento.

Los ingresos derivados de la valoración del portafolio se reconocen diariamente, de conformidad con el modelo de negocio.

Los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales acorde con la información suministrada por la entidad financiera, que de conformidad con la normatividad vigente utilizan el método del tipo interés efectivo.

Los demás ingresos se reconocen por el método del devengo en la fecha de la transacción.

- w. **Reconocimiento de gastos** - La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

- x. **Ingresos y costos 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, de conformidad con la información remitida por la entidad financiera.

Los costos financieros están compuestos por, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultados.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes.

- y. **Gastos de administración** - Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones, las amortizaciones de activos no corrientes, los gastos tecnológicos, los gastos de publicidad y promoción y otros gastos generales.

- z. **Partes relacionadas** - De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la Compañía que prepara sus estados financieros. Las partes relacionadas para la Compañía son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10%.
- Miembros de la Junta Directiva.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- Personal clave de la gerencia: incluye al presidente, vicepresidentes y aquellas personas que participan en la planeación y dirección de la Compañía.
- Entidades que conforman el grupo empresarial.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

- Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las, establecidas en la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios.

Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a:

- activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

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

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

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

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

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

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

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

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

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

La Compañía se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima Incluir

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

5. 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.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la contratación de expertos externos encargados de las mediciones significativas del valor razonable.

Jerarquía del valor razonable - Los distintos niveles se definen como sigue:

Nivel 1 - Son precios cotizados, sin ajustar, en mercados para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía pueda acceder en la fecha de medición un precio cotizado en un mercado activo, proporcionando la evidencia más fiable del valor razonable y se utilizara sin ajuste para medir el valor razonable siempre que estén disponibles.

Nivel 2 - Si el activo o pasivo tiene una condición específica contractual, una variable de nivel 2 debe ser observable para cumplir sustancialmente con la condición completa del activo o pasivo, las variables de nivel 2 incluye los siguientes elementos:

- a) precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- b) precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que nos son activos.

Nivel 3 - Valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables no obtenidas de datos observables en el mercado.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

Nota 8 Instrumentos financieros de Inversión,

Nota 13 Propiedades y equipo, y

Nota 15 Propiedades de Inversión.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía como premisa esencial de negocio, asume un nivel de riesgo no significativo en sus inversiones, riesgos asegurados y sus procesos internos, con el objeto de no exponer Compañía a posibles pérdidas que puedan resultar en un incumplimiento de los compromisos adquiridos con los asegurados.

En línea con la estrategia, y en cumplimiento con la Circular Externa 018 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), la compañía ha implementado el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) a partir del 1 de junio de 2023. Este sistema abarca la gestión de riesgo operacional, de crédito, seguros y de mercado, y proporciona directrices generales para la administración de los riesgos que actualmente gestiona la Compañía.

Así mismo, de acuerdo con las normas establecidas por la SFC, el proceso de gestión de riesgos de la Compañía se ajusta a los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, los cuales son coherentes con las directrices generales de gestión y administración aprobadas por la Junta Directiva. Este enfoque garantiza la conformidad con las regulaciones y asegura una gestión efectiva de los riesgos.

En el marco de la gestión de los riesgos, la compañía cuenta con los siguientes comités:

- Comité de Auditoría: Es un órgano de apoyo y asesoría a la gestión que realiza la Junta Directiva y que propende por la evaluación y mejoramiento continuo del sistema de control interno de la Compañía. En este marco, evalúa el alcance y resultados de la gestión desarrollada por la Auditoría Interna, dentro del sistema de control interno; evalúa los servicios ofrecidos por la Revisoría Fiscal, así como su idoneidad; y evalúa los

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

temas relacionados con controles internos y procesos de reportes financieros. Este comité se reúne por lo menos cuatro veces al año.

- Comité de Riesgos e Inversiones: Evalúa y aprueba la estrategia de inversiones y sus modificaciones; hace seguimiento a la evolución del portafolio en cuanto a la rentabilidad y duración, en especial para que cumpla los propósitos centrales definidos en la Política de Gestión de Riesgo de Mercado; verifica que los límites establecidos en materia de cupos y valor en riesgo se cumplan entre otras. Este comité se reúne una vez al mes.
- Comité de Control (integrado por decisión de la Compañía): Monitorea los aspectos relacionados con el Sistema de Control Interno; apoya la toma de decisiones concernientes al Sistema de Control Interno y al mejoramiento de este; realiza seguimiento a los planes de acción producto de las recomendaciones de los informes emitidos por la Auditoría Interna, Revisoría Fiscal, y entes de control y supervisión. Este comité se realiza cada tres meses.
- Comité de Gestión de Negocios (Integrado por decisión de la Compañía): Evalúa, en el marco de los riesgos de seguros, la gestión de riesgo de suscripción, relacionado con los indicadores de siniestralidad respecto de las primas, concentración de asegurados, así como la evaluación del Riesgo Estratégico en Seguros.

Los anteriores Comités, además de la periodicidad indicada, sesionan de manera extraordinaria cada vez que una situación particular lo amerita.

Por otra parte, la Organización reconoce el valor de la información, como uno de los activos más importantes, por esta razón ha desarrollado un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad (SGSI&CS), alineado con prácticas líderes en la materia como son la norma ISO IEC 27001:2022, y el Framework para la gestión de la ciberseguridad (NIST Cybersecurity Framework), soportado en un conjunto de políticas y normas, que constituyen el marco de referencia para: guiar la actuación de los colaboradores y terceros, gestionar los riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad de forma oportuna y eficiente, teniendo en cuenta factores que puedan comprometer la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información y por ende sus activos de información, fortaleciendo cultura de control y prevención de tales riesgos, teniendo en cuenta los procesos, la operación, los objetivos estratégicos y los requisitos regulatorios

A continuación, se incluye el análisis de los diferentes riesgos a que está expuesta la Compañía:

- Riesgo de mercado** - La Compañía cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) el cual adopta políticas y elementos necesarios para una razonable y adecuada administración eficiente en materia de riesgo de mercado para las Inversiones y operaciones del Portafolio.

El sistema de Administración de Riesgo de Mercado sustenta su medición de acuerdo con la metodología desarrollada y reglamentada por la Superintendencia. El modelo definido por la Compañía calcula el VaR total del portafolio de acuerdo con 4 módulos de Riesgo, así:

- Riesgo Tasa de Interés: Refleja el riesgo asociado a movimientos adversos en la tasa de interés del mercado, comprendiendo los factores Curva Cero Cupón Pesos, Curva Cero Cupón UVR, Cero Cupón Tesoros, DTF e IPC con sus componentes.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En miles de pesos colombianos)

- Riesgo Precio de Acciones: Mide el riesgo asociado a movimientos adversos en el mercado accionario, en este se tiene en cuenta el factor MSCI COLCAP y el MSCI World.
- Riesgo Tasa de Cambio: Cálculo del capital necesario para cubrir los riesgos asociados a tomar o mantener posiciones en moneda extranjera, comprendiendo los factores TRM y Euro/Pesos. La Compañía mantiene una política clara de límites por posición y plazo de inversión en divisas, dividiéndolas en posición de trading y de largo plazo, con la cual se mitiga el riesgo de los impactos de volatilidad y posibles correcciones en el corto plazo.
- Riesgo de Fondos de Inversión Colectiva: Es el riesgo asociado a tomar o mantener posición en Fondos de Inversión colectiva, abiertos mixtos o cerrados del portafolio del activo.

Valor en riesgo – Metodología Normativa - El modelo calcula el VaR individual para cada factor de riesgo, de acuerdo con las posiciones abiertas en cada especie, con el fin de calcular el VaR del portafolio diversificado aplicando el factor correlativo y participación individual de las sensibilidades por factor de Riesgo de conformidad con los estándares establecidos por la Superintendencia, y en relación con las volatilidades dadas de cada factor de riesgo.

El cálculo de VaR del portafolio incluye la Posición Propia en Divisas, Fondos de Inversión Colectiva, Inversiones en Acciones de alta y baja bursatilidad, e Inversiones en títulos valores que se encuentren clasificados en Negociables como Disponibles para la Venta. Esta información es reportada mensualmente a la Superintendencia.

El valor promedio de VaR de la Compañía para 2023 fue de \$2,671,593, mientras que en el año 2022 fue de \$3,405,026. A continuación, resultados consolidados del VaR Normativo de la Compañía:

2023				
Valor En Riesgo Por Factores	Maximo	Minimo	Promedio	Último
Tasa De Interés CEC Pesos - Componente 1	\$ 598,359	\$ 298,041	\$ 427,555	\$ 446,003
Tasa De Interés CEC Pesos - Componente 2	\$ 274,960	\$ 116,003	\$ 180,152	\$ 116,003
Tasa De Interés CEC Pesos - Componente 3	\$ 81,213	\$ 34,302	\$ 59,578	\$ 47,084
Tasa De Interés CEC UVR - Componente 1	\$ 375,619	\$ 103,087	\$ 203,917	\$ 103,087
Tasa De Interés CEC UVR - Componente 2	\$ 167,992	\$ 23,424	\$ 84,583	\$ 101,992
Tasa De Interés CEC UVR - Componente 3	\$ 29,293	\$ 4,248	\$ 15,541	\$ 4,248
Tasa De Interés CEC Tesoros - Componente 1	\$ 1,831,719	\$ 872,930	\$ 1,175,418	\$ 1,452,724
Tasa De Interés CEC Tesoros - Componente 2	\$ 314,948	\$ 134,289	\$ 181,909	\$ 177,539
Tasa De Interés CEC Tesoros - Componente 3	\$ 287,154	\$ 148,874	\$ 189,195	\$ 264,895
Tasa De Interés DTF - Nodo 1 (Corto Plazo)	\$ 78,124	\$ 457	\$ 21,292	\$ -
Tasa De Interés IPC	\$ 3,048,516	\$ 13,471	\$ 1,205,609	\$ 56,842
Tasa De Cambio - TRM	\$ 2,216,163	\$ 1,002,529	\$ 1,438,246	\$ 1,002,529
Tasa De Cambio - Euro / Pesos	\$ 663,116	\$ 11	\$ 112,017	\$ 8,131
Precio De Acciones - IGBC	\$ 820,619	\$ 409,912	\$ 595,500	\$ 456,367
Carteras Colectivas	\$ 29,894	\$ 1,388	\$ 11,836	\$ 6,641
Valor En Riesgo No Correlacionado	\$ 8,388,531	\$ 3,656,230	\$ 5,515,718	\$ 4,244,085
Valor En Riesgo Total	\$ 3,616,644	\$ 1,845,275	\$ 2,671,593	\$ 1,940,263

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

AÑO 2022				
FACTOR DE RIESGO	MAXIMO	MINIMO	PROMEDIO	ULTIMO
TASA DE INTERÉS CC PESOS - COMPONENTE 1	\$ 854,322.0	\$ 434,778.5	\$ 609,632.3	\$ 691,663.4
TASA DE INTERÉS CC PESOS - COMPONENTE 2	\$ 314,327.3	\$ 139,394.9	\$ 208,913.4	\$ 165,768.5
TASA DE INTERÉS CC PESOS - COMPONENTE 3	\$ 118,703.8	\$ 46,691.6	\$ 79,766.5	\$ 83,339.8
TASA DE INTERÉS CC UVR - COMPONENTE 1	\$ 599,654.0	\$ 31,896.9	\$ 326,626.6	\$ 466,975.8
TASA DE INTERÉS CC UVR - COMPONENTE 2	\$ 163,369.1	\$ 7,244.3	\$ 64,096.3	\$ 138,021.8
TASA DE INTERÉS CC UVR - COMPONENTE 3	\$ 141,919.8	\$ 8,578.6	\$ 77,633.4	\$ 28,823.8
TASA DE INTERÉS DTF - (CORTO PLAZO)	\$ 105,444.2	\$ 0.0	\$ 16,848.1	\$ 41,864.1
TASA DE INTERÉS DTF - (LARGO PLAZO)	\$ 230,393.5	\$ 0.0	\$ 65,621.6	\$ 0.0
TASA DE INTERÉS IPC	\$ 4,332,250.1	\$ 1,622,004.5	\$ 2,695,431.9	\$ 2,014,275.0
TASA DE CAMBIO – TRM	\$ 1,464,862.7	\$ 353,152.0	\$ 894,491.4	\$ 1,043,868.2
TASA DE CAMBIO - EURO / PESOS	\$ 1,018,158.5	\$ 522,115.7	\$ 719,014.9	\$ 678,220.5
PRECIO DE ACCIONES – IGBC	\$ 1,271,834.2	\$ 462,230.7	\$ 833,254.1	\$ 710,867.2
CARTERAS COLECTIVAS	\$ 53,956.7	\$ 780.9	\$ 14,985.7	\$ 780.9
VALOR EN RIESGO NO CORRELACIONADO	\$ 8,287,040.0	\$ 5,477,890.5	\$ 6,606,316.3	\$ 6,064,469.2
VALOR EN RIESGO TOTAL	\$ 4,679,592.3	\$ 2,624,856.3	\$ 3,405,026.6	\$ 2,780,917.1

Análisis de sensibilidad - El análisis de sensibilidad se hace bajo la metodología de DV100 y DV50 donde se compara la diferencia en el Valor Presente de cada flujo de los títulos de deuda del portafolio de inversiones, al modificar la tasa de valoración de cada uno de ellos en 50pbs y 100pbs.

A continuación, los resultados obtenidos para la Compañía.

<u>Factor sensibilizador</u>		<u>31 Dic / 2023</u>	<u>31 Dic / 2022</u>
DVO 50	\$	(4,883)	(1,887)
DVO 100	\$	(8,139)	(3,717)

El cuadro anterior refleja la sensibilidad del portafolio de Inversiones a tasas de mercado ante cambios en los diferentes instrumentos. Ante un incremento de 50pbs (puntos básicos) en las tasas de referencia el efecto sobre el portafolio de inversiones negociables y Disponible Venta sería de -\$ 4,883 millones y ante un incremento de 100pbs el resultado sería de -\$ 8,139 millones para el corte de diciembre de 2023.

La sensibilidad del portafolio aumentó con respecto al periodo anterior, debido principalmente a la constitución de inversiones denominadas en dólares y clasificadas como negociables al igual que el incremento en la posición del portafolio disponible para la venta, así la sensibilidad del portafolio ante cambios en la tasa es mayor en diciembre de 2023 que en diciembre de 2022.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Factor sensibilizador	Títulos TIPS		Títulos Tasa	Títulos IPC	Títulos	Divisas	Títulos USD Tasa Fija	Títulos	Tes Tasa	Tes Tasa
	Tasa Fija Neg	Fija Neg	Neg	Participativos	Neg - Curva Reserva		IPC Disp.	Fija COP	Fija UVR	
	Federal	Venta	Disp Venta	Venta						
DVO 50	(2)	(58)	(78)	(2387)	(343)	(383)	(365)	(827)	(439)	
DVO 100	(4)	(116)	(154)	(3457)	(458)	(757)	(720)	(1601)	(872)	

El cuadro anterior refleja la sensibilidad de los títulos de deuda del portafolio de inversiones clasificados a tasa fija, tasa variable, títulos participativos, posición en divisas e inversiones al descuento, ante cambios en los diferentes instrumentos.

Período	VaR	Total activos	VaR/Total activos
31-Dic-23	\$ 1.940.263	\$ 2.004.117.385	0,097%
31-Dic-22	\$ 2.780.917	\$ 1.745.329.124	0,159%

El cuadro anterior muestra el valor en riesgo (“VaR”) relativo de la Compañía con respecto al total de sus activos, es decir, la exposición que tiene la Compañía de Seguros, en términos porcentuales, con respecto al activo fue de 0,098% para diciembre de 2023, frente al 0,159% para diciembre de 2022. El cuadro muestra la porción que arriesga la Compañía, la cual se mantiene bajo los niveles de riesgo establecidos.

Valor en riesgo – Metodología Interna El riesgo de mercado del portafolio de inversiones de la Aseguradora está alineado con el objetivo principal del mismo, que es dar cumplimiento al principio de “calce”, mediante el cual se cubre los pasivos técnicos y reservas de la entidad, así mismo el riesgo de mercado del portafolio se alinea con la política de Administración de Riesgo Mercado, que contempla los riesgos de emisor, de contraparte, de mercado (márgenes, precios), y de reinversión.

La medición de exposición al riesgo de mercado se administra acorde a la metodología indicada por la Superintendencia Financiera de Colombia y al modelo de gestión interna. La metodología de gestión interna se basa en recoger el comportamiento diario del mercado, dadas las volatilidades de los instrumentos que componen el portafolio para el monitoreo de la exposición y gestión del portafolio. Este modelo permite incorporar en el cálculo el comportamiento de las diferentes especies que forman parte del portafolio de dos formas: VaR Correlacionado (Metodología RiskMetrics a través del Modelo EWMA) y VaR no Correlacionado (suma lineal de los Valores en Riesgo de cada especie o factor de riesgo). En este sentido, el VaR define la pérdida máxima esperada durante un horizonte de tiempo con un intervalo de confianza dado. La metodología interna es evaluada periódicamente y sometida a pruebas mensuales de Backtesting para medir su efectividad y pruebas de estrés para sensibilizar ante escenarios ácidos.

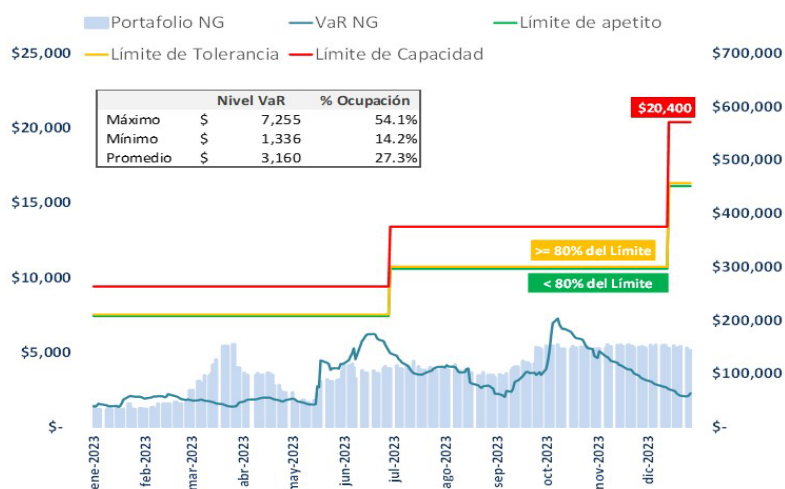
Durante el año 2023, la estrategia de la Compañía se orientó a realizar inversiones que calcen los pasivos técnicos en los diferentes plazos de las obligaciones, aprovechando el efecto de la inflación en las tasas de captación de los emisores y diversificando el portafolio con inversiones denominadas en dólares.

En cuanto a los niveles de **valor en riesgo para el portafolio de inversiones negociables**, sus niveles estuvieron en el marco de la política de inversión y altamente correlacionados con las volatilidades del dólar y de los títulos soberanos del tesoro americano. Por su parte el límite de capacidad de valor en riesgo presentó 2 incrementos durante el año, acorde con las revisiones periódicas previstas en la política, pasando de \$9,400 millones a

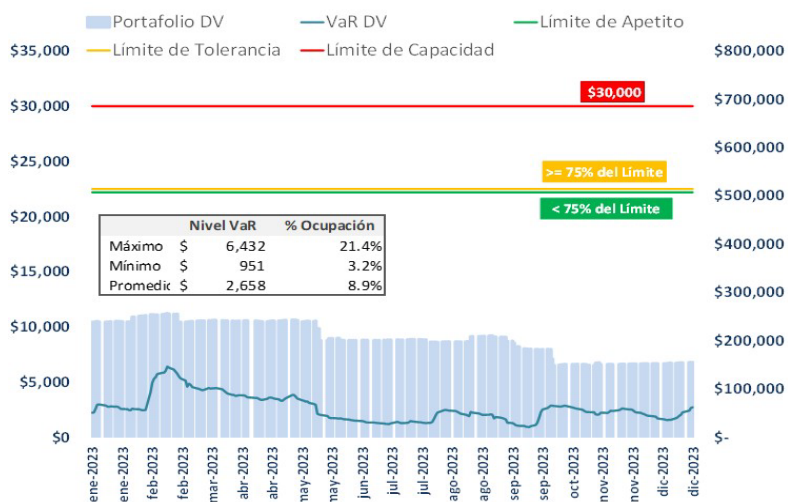
COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

\$20,400 millones. A lo largo del año se presentaron ocupaciones de VaR entre el 14.2% y el 54.1% promediando una ocupación de 27.3% como se observa a continuación (las ocupaciones se calculan respecto al límite de capacidad).



Por otro lado, los niveles de **valor en riesgo para el portafolio de inversiones disponibles para la venta** estuvieron principalmente determinados por el comportamiento de las volatilidades de TES denominados en pesos, en UVR y el nivel del portafolio. Por su parte el límite de capacidad de valor en riesgo se mantuvo en \$30,000 millones durante el año. A lo largo del año se presentaron ocupaciones de VaR entre el 3.2% y el 21.4% promediando una ocupación de 8.9% como se observa a continuación (las ocupaciones se calculan respecto al límite de capacidad).



COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

Análisis de sensibilidad Herramienta de Gestión Interna (VaR Gerencial)

Adicionalmente, la compañía cuenta con herramientas de gestión y sensibilización, como la medición, control y monitoreo bajo el esquema de metodologías internas, los cuales permiten la implementación de simulaciones sobre los impactos que pueden tener las operaciones de tesorería sobre el modelo interno del VaR gerencial y los límites establecidos por la Junta Directiva.

Periódicamente la compañía realiza ejercicios de sensibilidad y monitoreo para analizar los efectos de las volatilidades de mercado sobre el portafolio de inversiones; teniendo en cuenta el impacto provocado en los factores de riesgo a través de las pruebas de estrés. Se realiza un comparativo entre el Var estresado y no estresado y se analiza que el resultado de las pruebas de estrés se ajuste a los límites establecidos en la política de inversiones.

El análisis de sensibilidad con corte al 31 de diciembre de 2023 presentó mayor sensibilidad en los factores de riesgo de Tasa Fija, sin embargo, el efecto de diversificación con posiciones en USD, genera una correlación negativa, disminuyendo el impacto en el VaR total correlacionado.

Colmena Seguros Riesgos Laborales - Negociable	Escenario Actual	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	Escenario 4	Escenario 5
<i>Cifras en millones \$</i>		<u>Max. Volatilidad</u>	<u>Max. Volatilidad CEC</u>	<u>Max. Volatilidad Tasa Fija</u>	<u>Max. Volatilidad IPC</u>	<u>Percentil 99%</u>
TES_B_PESOS	3	10	10	3	3	8
BAAA2	151	724	151	724	151	357
BAAA3	144	712	144	144	712	356
FONDOS	25	45	25	25	25	14
TIT_PARTICIPATIVOS	471	2,657	471	471	471	801
DIVISAS	2,459	8,890	2,459	2,459	2,459	3,452
US TREASURY	412	1,774	412	412	412	1,272
VaR No correlacionado	3,665	14,812	3,672	4,238	4,233	6,260
VaR Correlacionado	2,249	4,584	2,405	2,229	2,306	2,695
Limite Apetito	20,400	20,400	20,400	20,400	20,400	20,400
Ocupación Limite	11%	22%	12%	11%	11%	13%

Para el portafolio clasificado a mercado se realizaron 5 escenarios de estrés, siendo más relevantes los escenarios 1 y el escenario 5. Para el escenario 1, se estresan con máximas volatilidades históricas los factores de riesgo asociados a la estructura y posiciones del portafolio, dicho ejercicio presentó un efecto sobre el valor en riesgo correlacionado de \$4.584 millones y una ocupación frente al límite de apetito del 22%, por su parte para el escenario 5, se estresan los factores de riesgo asociados al portafolio con volatilidades históricas agrupadas en el percentil 99%, generando un efecto sobre el valor en riesgo correlacionado de \$2.695 millones y una ocupación frente al límite de apetito del 13%.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Colmena Seguros Riesgos Laborales – Disponible para venta	Escenario Actual	Escenario 1	Escenario 2	Escenario 3	Escenario 4	Escenario 5
<i>Cifras en millones \$</i>		<u>Max.</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Max.</u> <u>Volatilidad CEC</u>	<u>Max.</u> <u>Volatilidad CEC</u>	<u>Max.</u> <u>Volatilidad IPC</u>	<u>Percentil</u> <u>99%</u>
				<u>UVR</u>		
TES_B_PESOS	1,830	5,006	5,006	1,830	1,830	3,932
TES_B_UVR	785	3,236	785	3,236	785	2,283
BAAA3	664	3,259	664	664	3,259	1,668
DIVISAS	110	399	110	110	110	155
UVR	253	420	253	253	253	170
VaR No correlacionado	3,642	12,320	6,818	6,093	6,237	8,208
VaR Correlacionado	2,730	5,493	4,239	3,775	3,982	4,603
Limite Apetito	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
Ocupación Limite	9%	18%	14%	13%	13%	15%

Para el portafolio clasificado como disponible venta se realizaron 5 escenarios de estrés, siendo más relevantes los escenarios 1 y el escenario 5. Para el escenario 1, se estresan con máximas volatilidades históricas los factores de riesgo asociados a la estructura y posiciones del portafolio, dicho ejercicio presentó un efecto sobre el valor en riesgo correlacionado de \$5.493 millones y una ocupación frente al límite de apetito del 18%, por su parte para el escenario 5, se estresan los factores de riesgo asociados al portafolio con volatilidades históricas agrupadas en el percentil 99%, generando un efecto sobre el valor en riesgo correlacionado de \$4.603 millones y una ocupación frente al límite de apetito del 15%.

RIESGOS DE SEGUROS

b. Riesgo de Contraparte

Se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas por el no pago de las obligaciones a cargo de sus reaseguradores, asegurados, intermediarios de seguros y otras compañías de seguros con las cuales realiza operaciones de coaseguro.

Reasegurador – La Compañía selecciona reaseguradores de alto nivel con amplia trayectoria internacional y calificaciones financieras mínimo (A-) o su equivalente, de acuerdo con las políticas definidas. Aspectos que le permitan brindar la mayor seguridad, no solo a sus asegurados, sino que cuentan con el mayor respaldo y solidez en el manejo de sus operaciones.

La Compañía reporta trimestralmente a la nómina de reaseguradores los saldos a su cargo de las reservas de siniestros pendientes y los saldos de la cuenta corriente, para su conformidad. La nómina de reaseguradores no ha realizado ninguna observación en relación con los saldos reportados por la Compañía.

De acuerdo con el seguimiento realizado a las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras internacionales, la nómina de Reaseguradores que respalda los contratos de reaseguros cumple con la calificación mínima de la política.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Reasegurador	Calificación	Actualizado	Calificadora
MAPFRE RE, COMPAÑIA DE REASEGUROS S.A.	A+	2023	Fitch Ibca (Duff and Phelps)
HANNOVER RÜCK SE (antes HANNOVER RÜCKVERSICHERUNG AG.)	AA+	2023	Standard & Poor's
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS – GESELLSCHAFT	AA-	2023	Standard & Poor's)
ARCH REINSURANCE LTD	A2	2023	Moody's
AXIS RE SE	A+	2023	Fitch Ibca (Duff and Phelps)
MS AMLIN AG(antes AMLIN AG)	A	2023	Standard & Poor's)
CCR(Casisse Centrale de reassurance)	A	2023	Standard & Poor's)
Navigators Insurance Company	A+	2023	Standard & Poor's)
QBE EUROPE SA/NV	A+	2023	Fitch Ibca (Duff and Phelps)

Calificación mínima - Para que un reasegurador pueda celebrar contratos de reaseguro con La Compañía, deberá contar como mínimo con una calificación A- o su equivalente.

Asegurados – Para el Ramo de Riesgos Laborales, siendo de obligatoria vinculación a los solicitantes, existen normas y políticas de cartera que definen el proceder de Colmena para efectos de la recuperación de la mora en el pago de los aportes de un empleador. La Compañía cuenta con diferentes herramientas para administrar adecuadamente este riesgo, las cuales se encuentran documentadas en:

- Políticas Estratégicas y Operativas para la gestión de cartera aprobada.
- Modelos de gestión de cartera.
- Seguimiento y control de la evolución de la cartera, deterioro y gestión de cobranzas.
- Constitución del deterioro.
- Mecanismos para la recuperación de cartera.

Intermediarios – La Compañía, dentro de la definición de su estrategia comercial para la venta de sus productos, cuenta con intermediarios de seguros para esta actividad, y sus costos son asumidas con recursos propios, de conformidad con lo establecido en la Ley 1562 de 2012.

Coaseguro – La Compañía no ha previsto el esquema de coaseguro para su operación.

c. Riesgo de Liquidez

Dado que las compañías de Seguros no están sujetas a la implementación de un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, pero si se pueden ver expuestas al riesgo propio de no poder cumplir con sus flujos de caja, vigentes y futuros, esperados e inesperados, la Compañía ha implementado las siguientes definiciones o

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

elementos asociadas a la gestión del riesgo de liquidez de mercado en la administración de su portafolio de inversiones:

- Estructura Organizacional. Para la adecuada gestión de este riesgo, la Compañía cuenta con la siguiente estructura: Junta Directiva, el Comité de Riesgos e Inversiones, la Vicepresidencia Financiera, el administrador del Portafolio, y el responsable del control en el Middle Office.
- Políticas y Procedimientos para la Gestión de Riesgo de Liquidez del mercado en la administración del portafolio de inversión, cuyo propósito central está dirigido a lograr el calce o cubrimiento de las reservas y pasivos técnicos. Como esencialmente estos pasivos técnicos son de largo plazo, los instrumentos deben procurar la mayor duración posible de acuerdo con las posibilidades del mercado. Adicionalmente, se incluyen en el portafolio posiciones con instrumentos de corto plazo y de alta liquidez, que buscan garantizar el flujo necesario para atender las necesidades del negocio.
- Detalle de Contingencias esperadas. De conformidad con las disposiciones legales vigentes, el portafolio de inversiones se clasifica en Disponibles para la Venta, Inversiones Negociables e Inversiones al Vencimiento. La contingencia en el caso que sea estrictamente necesaria está dirigida a la liquidación de la porción de Negociables, para la atención de requerimientos de Liquidez inesperados.
- Descripción de Control y Sistema de Alertas. El área de Middle Office realiza un seguimiento diario del portafolio y en especial de los instrumentos de inversión que lo conforman. Asimismo, reporta diariamente el estado de riesgos de mercado de este, cuando las circunstancias del mercado así lo justifiquen y en especial cuando los resultados se encuentran muy próximos a los límites establecidos, debe generar las alertas respectivas a las instancias pertinentes.
- En adición, a lo anterior desde el SIAR se ha definido un indicador para la gestión del riesgo asociado a la Liquidez de Fondeo que permiten generar alertas oportunas que permiten detectar insuficiencia o déficit en sus activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones. El indicador de Liquidez Requerida, el cual tiene como objetivo medir la suficiencia de recursos disponibles a la fecha de corte frente a los flujos de egresos operacionales esperados de los próximos dos meses, dicho indicador ha presentado un comportamiento favorable, situándose en zona de confort de acuerdo con lo establecido en la declaración de apetito de riesgo, manteniendo la liquidez necesaria para atender las obligaciones de la Compañía.
- Fuentes de Fondeo Alternativas. La Compañía en sus políticas de inversión tiene autorizadas operaciones para el suministro de liquidez, tales como Fondeos, Repo's, Simultáneas, y otras permitidas por la legislación colombiana; estas operaciones solo serán utilizadas si la liquidación de posiciones Negociables no logra cubrir los requerimientos de liquidez inesperados; así mismo, la Compañía cuenta con una relación positiva Portafolio-Reservas que le permite disponibilidad inmediata de recursos.

En materia de fuentes externas, la Compañía cuenta con cupos Bancarios de Sobregiro y Crédito de Tesorería autorizados en diferentes Entidades.

- Metodología de Medición del Riesgo de Liquidez. El instrumento por excelencia para la administración de la liquidez y por ende conocer los requerimientos en esta materia es el flujo de caja. Como se mencionó

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

anteriormente la Vicepresidencia Financiera gestiona la evaluación y seguimiento en la ejecución de la operación; y se determinan las desviaciones que generen incertidumbre o requerimientos de liquidez no programados.

El flujo de caja de la Compañía ha presentado un comportamiento favorable mostrando un saldo positivo acumulado durante los últimos años, razón por la cual no se han tenido que liquidar activos del portafolio negociable o realizar operaciones de liquidez pasivas para atender las obligaciones generadas por la operación de la Sociedad.

- d. Riesgos de suscripción* - Por las características especiales del negocio de riesgos Laborales, los riesgos de suscripción deben considerarse de diferente forma respecto del negocio tradicional de seguros ya que este ramo pertenece al sistema de seguridad social integral, que cuenta con tarifas reguladas.
- e. Riesgo asociado a reservas técnicas* Este riesgo acontece toda vez que los supuestos utilizados en la valuación de las reservas (sean estas Matemáticas o de Siniestros) no se verifican en la realidad, haciendo que el valor actual esperado de los compromisos futuros sea inferior al real.

Para controlar este riesgo la Compañía cuenta con una política de Reservas Técnicas, la cual comprende todos los elementos necesarios que permite a la Compañía actuar de manera adecuada y oportuna al momento de la constitución, mantenimiento y liberación de Reservas para el cumplimiento de los compromisos de la Compañía. Adicionalmente, el actuario responsable genera de manera mensual y anual los reportes de suficiencia de reservas utilizando los análisis actuariales pertinentes los cuales validan la suficiencia de las reservas técnicas.

Con el fin de administrar el riesgo la Compañía gestiona, evita, trasfiere y acepta los riesgos identificados e implementa acciones tales como:

- Identificación, Medición, Control y monitoreo a través de los sistemas de administración de riesgos
- Contratos de reaseguros, la compañía cuenta con diferentes esquemas de contratación de reaseguros asociados a las diferentes líneas de negocios, eventos catastróficos y eventos con alta severidad y productos.
- Modelos para el ajuste de las reservas, ante cambios inesperados en la tasa de mortalidad y de interés,
- Modelos de proyección y estrés sobre el comportamiento de mercado y análisis de cambios inesperados en las tasas de interés, plazos y oferta de portafolio.
- Gestión integral de riesgo y cumplimiento con el fin de prevenir, detectar y controlar la materialización de riesgos, a fin de proteger el patrimonio y el cumplimiento de los objetivos del plan de negocio. Basado en las políticas, los lineamientos de la Fundación Grupo Social y la normatividad vigente en materia de riesgos.
- Estimación de contingencias judiciales de acuerdo con la probabilidad de materialización y sobre esto se establecen las provisiones correspondientes.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- Lineamientos para garantizar, que no se presente una pérdida de carencia de flujo de caja, atendiendo de manera oportuna y eficiente la demanda de recursos, aplicando metodología de control y monitoreo garantizando el cumplimiento de las operaciones programadas por la Compañía.

Solvencia

En el desarrollo de la gestión de riesgos de seguros, se monitorea de manera periódica el nivel de patrimonio adecuado frente al patrimonio técnico y así determinar el nivel de solvencia de la Compañía, el cual busca medir el riesgo asociado a tener una insuficiencia de capital para hacer frente a las obligaciones de la entidad. De lo anterior, el monitoreo sobre el nivel de solvencia se ha mantenido en Zona de Confort de acuerdo con lo establecido en la declaración de apetito de riesgo de la Compañía. Por otra parte, los procedimientos contemplan la estimación y seguimiento mensual al cálculo del patrimonio adecuado abierto por cada uno de los componentes de los riesgos de suscripción y del activo, en conjunto con el cálculo y monitoreo del capital técnico para determinar el detallado del nivel de solvencia y su tendencia. La compañía a su vez realiza pruebas de escenarios de estrés de manera periódica en donde se proyecta el nivel de solvencia a un lapso mínimo de un (1) año, con el fin de validar el adecuado nivel de capital y de solvencia.

Con el fin de administrar el riesgo la Compañía gestiona, evita, trasfiere y acepta los riesgos identificados e implementa acciones tales como:

- Identificación, Medición, Control y monitoreo a través de los sistemas de administración de riesgos
- Contratos de reaseguros, la compañía cuenta con diferentes esquemas de contratación de reaseguros asociados a las diferentes líneas de negocios, eventos catastróficos y eventos con alta severidad y productos.
- Modelos para el ajuste de las reservas, ante cambios inesperados en la tasa de mortalidad y de interés,
- Modelos de proyección y estrés sobre el comportamiento de mercado y análisis de cambios inesperados en las tasas de interés, plazos y oferta de portafolio.
- Gestión integral de riesgo y cumplimiento con el fin de prevenir, detectar y controlar la materialización de riesgos, a fin de proteger el patrimonio y el cumplimiento de los objetivos del plan de negocio. Basado en las políticas, los lineamientos de la Fundación Grupo Social y la normatividad vigente en materia de riesgos.
- Estimación de contingencias judiciales de acuerdo con la probabilidad de materialización y sobre esto se establecen las provisiones correspondientes.
- Lineamientos para garantizar, que no se presente una pérdida de carencia de flujo de caja, atendiendo de manera oportuna y eficiente la demanda de recursos, aplicando metodología de control y monitoreo garantizando el cumplimiento de las operaciones programadas por la Compañía.

En el desarrollo de la gestión de riesgos de seguros, se monitorea de manera periódica el nivel de patrimonio adecuado, el patrimonio técnico y el nivel de solvencia de la Compañía. Para lo anterior, los procedimientos

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

contemplan la estimación y seguimiento mensual al cálculo del patrimonio adecuado abierto por cada uno de los componentes de los riesgos de suscripción y del activo, en conjunto con el cálculo y monitoreo del capital técnico para determinar el detallado del nivel de solvencia y su tendencia. La compañía a su vez realiza pruebas de escenarios de estrés de manera periódica en donde se proyecta el nivel de solvencia a un lapso mínimo de un (1) año, con el fin de validar el adecuado nivel de capital y de solvencia.

- f. Riesgo de Crédito** – La compañía mantiene una adecuada gestión de Riesgo de Crédito aplicando los elementos señalados en la normatividad emitida por la Superintendencia Financiera, salvo lo concerniente a la adopción de la metodología para el cálculo de pérdidas esperadas.

No obstante, el Riesgo de Crédito se debe desarrollar sobre operaciones que generan Riesgo de Crédito, que, a su vez, originan partidas contables correspondientes a cartera de créditos, que, en tal sentido, para la Compañía solo afecta en los créditos a empleados.

- **Créditos empleados:** El objeto de La Compañía es exclusivo, y su estrategia de negocio está encaminada a los Riesgos Laborales el cual está plenamente regulado por la Ley. La Compañía está facultada para otorgar créditos; dicha facultad es desarrollada de manera exclusiva mediante el otorgamiento de éstos a sus colaboradores, razón por la cual ha adoptado el Riesgo de Crédito, aprobado por la Junta Directiva de la Compañía, el cual contiene las políticas y procedimientos para el acceso a los créditos de sus colaboradores, siguiendo los parámetros señalados en la Circular Externa 018 de 2021 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Así mismo en el seguimiento de la Declaración del Apetito al Riesgo (DAR), se mantiene en la Zona de Confort establecida y aprobada por la Junta Directiva. Esto respalda una sólida gestión de control para minimizar el riesgo y mantenerlo en niveles aceptables.

- g. Riesgo operacional** - Este riesgo surge ante la posibilidad de que se presenten pérdidas asociadas a errores humanos, fallas en los sistemas, inexistencia de procedimientos o controles inadecuados. La exposición a este riesgo puede resultar de una deficiencia o ruptura de los controles internos, fallas tecnológicas, errores humanos, deshonestidad o catástrofes naturales. Para controlar este riesgo operacional, la Compañía tiene implementado el Sistema Integral de Administración de Riesgos – Riesgo Operacional, y en virtud, cumple con las etapas de (I) identificación de riesgos en cada proceso, (II) medición de riesgos, (III) determinación de controles, y (IV) Monitoreo, de tal manera que en la actualidad la Compañía monitorea su riesgo residual a la vez que reconoce sus riesgos operativos. De otra parte, cuenta con una estructura del sistema de control interno, fundamentada en el Sistema de Gestión de Calidad, sobre la cual se realizan periódicamente evaluaciones a los procesos y auditorías de calidad, entre otros.

De acuerdo con lo mencionado, al corte del 31 de diciembre de 2023, se registraron cuarenta y siete (47) eventos de riesgo operacional clasificados como tipo A. De estos, cuarenta (40) eventos se relacionan con la ejecución y administración de procesos, cuatro (4) por fraude externo, dos (2) por fallas tecnológicas y uno (1) por daños a activos físicos. En conjunto, estos eventos han generado una pérdida por un valor total de \$191.204.291. A la fecha del corte, se han reportado recuperaciones para los eventos de riesgo tipo A, por valor de \$60.055.426. El resultado neto, como consecuencia de estos eventos de riesgo, es de \$131.148.865.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Por otro lado, se han presentado doce (12) eventos clasificados como tipo B, es decir, aquellos que no han resultado en pérdidas económicas significativas. Nueve (9) de estos eventos se relacionan con la ejecución y administración de procesos, uno (1) por clientes, uno (1) por fallas tecnológicas y uno (1) por fraude externo. Ante estos eventos, la Compañía ha desarrollado planes de acción correctivos y ha efectuado seguimiento a la implementación de dichos planes. Además, se ha proporcionado capacitación a los empleados en relación con este sistema y se han llevado a cabo actividades destinadas a mejorar los indicadores de riesgo operacional.

Así mismo en el seguimiento de la Declaración del Apetito al Riesgo (DAR) para el Riesgo Operacional, se mantiene dentro de la Zona de Confort que ha sido establecida y aprobada por la Junta Directiva, con un valor absoluto de \$191.204.291 al corte de diciembre. Esto refuerza la sólida gestión de control para minimizar el riesgo y mantenerlo en niveles aceptables.

El plan de continuidad de negocio se ha diseñado con el propósito de establecer y ejecutar acciones y estrategias que permitan a la Compañía mantener la continuidad de sus operaciones de manera efectiva en situaciones de eventos catastróficos.

La Compañía cuenta con una documentación completa del Plan de Continuidad de Negocio, que engloba varios aspectos clave. Esto incluye planes de emergencia, un plan de comunicación en caso de crisis, planes de contingencia, un plan de administración de crisis, así como planes de recuperación de los procesos críticos de la Compañía. Además, se ha desarrollado un plan de recuperación de tecnología de la información (TI) para los procesos críticos, en caso de que se presente una falla temporal en los sistemas. Estos componentes garantizan una respuesta adecuada ante situaciones de crisis y aseguran la continuidad de las operaciones de la Compañía.

Los procedimientos de negociación, medición y control de riesgos y cierre de operaciones se encuentran debidamente documentados en el Manual de Procedimientos. Los equipos computacionales y las aplicaciones informáticas empleadas, tanto en la negociación como en las actividades de control y la función operacional de la tesorería, guardan correspondencia con la naturaleza, complejidad y volumen de las actividades desarrolladas.

- h. *Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo*** - En cumplimiento de las disposiciones vigentes, particularmente de las previstas en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia, la Compañía ha diseñado e implementado políticas, procedimientos, mecanismos e instrumentos que le permiten desarrollar un adecuado conocimiento del cliente y del mercado, detectar y analizar operaciones inusuales, así como determinar y reportar operaciones sospechosas todo lo cual ha recogido en el sistema de administración de riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT.

Con el fin de cumplir de manera precisa y oportuna con las gestiones mencionadas, la Compañía dispone de herramientas que le permiten llevar un seguimiento de las señales de alerta establecidas de acuerdo con las políticas y procedimientos adoptados en relación con la prevención del Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LAFTFPADM).

Al corte del 31 de diciembre, se ha monitoreado el 100% de las señales de alerta escaladas y se ha analizado y dado respuesta de manera oportuna al 100% de estas señales. Esto destaca una eficiente gestión en lo que respecta a la prevención del LAFTFPADM.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Así mismo, la Compañía ha definido y mantiene actualizadas tales políticas y procedimientos, los cuales ha incluido en sus manuales de “Políticas y Procedimientos del SARLAFT”, “Mecánica Operativa del SARLAFT” y el “Código de Conducta”, los cuales se encuentran debidamente aprobados por las instancias pertinentes y son de obligatorio cumplimiento por parte de todos los colaboradores.

Por otra parte, el Oficial de Cumplimiento, el Auditor Interno y la Revisoría Fiscal a partir de sus revisiones determinan aspectos susceptibles de mejora, a partir de lo cual se toman las medidas pertinentes.

Frente al resultado de la gestión integral relacionada con la administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, el Oficial de Cumplimiento presenta a la Junta Directiva de manera trimestral, un informe que contiene los aspectos más relevantes en la materia, particularmente en aspectos referentes a los programas desarrollados para el cumplimiento de su función, el envío de los reportes correspondientes a las autoridades, el resultado de la capacitación y formación que la Compañía realiza a sus empleados en la materia y las evaluaciones correspondientes.

7. GASTOS ASUMIDOS CON RECURSOS PROPIOS

De acuerdo con los lineamientos establecidos, el registro contable por los conceptos con cargo a recursos propios se reconoce en el estado de resultados y se detallan a continuación:

GASTOS DE PERSONAL	14.949.643
GASTOS ADMINISTRATIVOS	29.862.901
REMUNERACION DE INTERMEDIARIOS Y OTROS GASTOS	54.893.745
TOTAL GASTOS CON RECURSOS PROPIOS	99.706.289

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo:

	Dic-23	Dic-22
Caja		
Moneda Extranjera	16.365	55.036
Caja Menor	76.610	71.330
Depósitos en bancos - moneda legal (1)	165.340.813	121.549.648
Banco de la República	8.145	7.926
Depósitos en bancos - moneda extranjera	2.232.993	79.472.757
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 167.674.926</u>	<u>\$ 201.156.697</u>
Sobregiros bancarios		
Sobregiros bancarios contable	(4.019)	-
Efectivo menos sobregiros bancarios	<u>\$ 167.670.907</u>	<u>\$ 201.156.697</u>

- (1) El incremento del saldo de bancos corresponde al vencimiento de portafolio para provisionar liquidez en el pago de dividendos a realizarse en el mes de marzo.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Para dar cumplimiento a lo establecido en la NIC 7, en el estado de situación financiera, los sobregiros contables, derivados de las partidas conciliatorias, se presentan dentro del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022, las partidas conciliatorias pendientes de regularizar han sido reconocidas como activo o pasivo financiero, de acuerdo con su naturaleza. Así mismo, a aquellas clasificadas como activo financiero se les aplicó el modelo de deterioro de cuentas por cobrar de conformidad con la política establecida:

Partidas reconocidas como pasivo financiero (1)	\$	10.339.563	\$7.481.700
Partidas reconocidas como activo financiero		25.439	19.277
Deterioro de partidas reconocidas como activo financiero		(16.784)	(1.061)

(1) Corresponde principalmente a recaudo recibido en los últimos días de diciembre, los cuales fueron aplicados en el mes de enero

El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas en el rango AAA en su mayoría y AA+ según la firma calificadora.

Al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022, no existen restricciones o pignoraciones sobre el efectivo.

9. INVERSIONES

El siguiente es el detalle de las inversiones como activos financieros clasificadas de acuerdo con el vencimiento de cada título en corriente y no corriente:

No corriente	Dic-23	Dic-22
Inversiones a valor razonable cambios en el resultado - instrumentos representativos de deuda		
Otros Emisores Nacionales	\$ 5.770.896	\$ 6.268.993
Emisores Extranjeros(1)	28.117.809	-
	<u>\$ 33.888.705</u>	<u>\$ 6.268.993</u>
Inversiones a valor razonable cambios en el resultado - títulos participativos		
Participación en Fondo Colectivo Inmobiliario	<u>24.749.564</u>	<u>22.133.278</u>
Inversiones a costo amortizado		
Títulos de Tesorería - TES	595.137.677	428.278.050
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	65.889.380	65.956.587
Otros Emisores Nacionales	527.245.676	426.093.609
	<u>\$1.188.272.733</u>	<u>920.328.246</u>

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Inversiones a valor razonable con cambios en Otro resultado integral - Instrumentos representativos de deuda		
Títulos de Tesorería - TES - Disponibles para la Venta	84.992.729	120.281.151
Otros Emisores Nacionales - Disponibles para la Venta	20.481.275	17.597.135
	<u>105.474.004</u>	<u>137.878.286</u>
Total no corrientes	\$ <u>1.352.385.006</u>	\$ <u>1.086.608.803</u>
CORRIENTES		
Operaciones de repo Activo		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional		
Otros Emisores Nacionales	\$ 61.029.869	-
Emisores Extranjeros(1)	19.182.410	-
	<u>\$ 80.212.279</u>	
Inversiones a valor razonable cambios en el resultado - títulos participativos		
Fondo de Inversión Colectiva	\$ 4.487.959	\$ 4.440.897
TITULOS DE TESORERÍA - TES	14.717.055	50.308.576
Otros Emisores Nacionales	\$ 202.825.501	\$ 256.809.034
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados Instrumentos representativos de deuda		
Títulos de Tesorería - TES - Disponibles para la Venta	47.971.100	16.295.547
Otros Emisores Nacionales - Disponibles para la Venta	-	31.427.040
	<u>47.971.100</u>	<u>47.722.587</u>
Total no corrientes	350.213.894	\$ 359.281.094
Total	\$ <u>1.702.598.900</u>	\$ <u>1.445.889.897</u>

(1) La Compañía a partir de mayo de 2023 y de acuerdo con la aprobación del comité de inversiones adquiere inversiones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Compañía tenía invertido el 39.7% y 42.51% del portafolio respectivamente, en títulos emitidos por el Gobierno Nacional; en los demás emisores no contaba con inversiones cuyo valor, por emisor, fueran iguales o superiores al 10% del total de la cartera de inversiones.

Las inversiones de las reservas se sujetan a las reglas establecidas en el Decreto 2953 del 6 de agosto de 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 mencionada norma ha considerado admisibles para cumplir con dichas reservas y a los porcentajes para computar las respectivas inversiones.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2023, existía restricción sobre un título por valor de \$10.000 millones producto de medidas cautelares ordenadas por el juzgado 1º civil municipal de Bucaramanga.

Evaluación de inversiones - De acuerdo con lo establecido en la política de inversiones, los títulos que componen el portafolio de la Compañía son de alta calidad crediticia. Al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía concentrado el 99.3% y 92.2%, respectivamente, de su portafolio en títulos con calificación de riesgo Nación y AAA. El Middle Office es el área responsable de realizar la medición y análisis del riesgo; de la revisión y evaluación periódica de las metodologías de valoración de riesgo de mercado para la Compañía.

Maduración	Dic-23	Dic-22
De 0 hasta 5 año	342.946.135	439.702.871
De 5 hasta 10 años	250.835.415	59.649.355
De 10 hasta 15 años	299.304.223	270.111.562
De 15 hasta 20 años	120.731.709	109.180.683
De 20 hasta 30 años	381.997.807	348.801.385
	\$ 1.405.815.289	\$ 1.227.445.856

Maduración de inversiones (en años) - La maduración de las inversiones para mantener hasta el vencimiento la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el saldo promedio del total de los portafolios fue de \$1.547.576.961 y \$1.356.289.771, respectivamente.

Los saldos promedios, máximos y mínimos de dichos portafolios fueron los siguientes:

Período	Dic-23 Valor	Período	Dic-22 Valor
ene-23	\$ 1.460.579.760	ene-22	\$ 1.379.018.206
feb-23	1.367.368.184	feb-22	1.311.349.786
mar-23	1.366.443.312	mar-22	1.247.644.523
abr-23	1.453.026.303	abr-22	1.328.413.030
may-23	1.523.628.734	may-22	1.372.949.975
jun-23	1.560.414.770	jun-22	1.368.491.963
jul-23	1.570.486.218	jul-22	1.304.837.640
ago-23	1.539.683.467	ago-22	1.306.493.204
sep-23	1.681.702.254	sep-22	1.375.377.601
oct-23	1.645.078.332	oct-22	1.401.672.710
nov-23	1.698.911.203	nov-22	1.432.250.088
dic-23	1.703.601.000	dic-22	1.446.978.523

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Saldo Promedio	1.547.576.961	Saldo Promedio	1.356.289.771
Saldo Máximo	1.703.601.000	Saldo Máximo	1.446.978.523
Saldo Mínimo	1.366.443.312	Saldo Mínimo	1.247.644.523

Valor razonable - Las siguientes son las inversiones que han sido medidas a valor razonable

Tipo de Instrumento	31 de diciembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Jerarquía de Valorización			Total Valor Razonable	Jerarquía de Valorización			Total Valor Razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados								
Otros Emisores Nacionales	-	66,800,765	-	66,800,765	-	-	-	-
Emisores Extranjeros	47,300,219	-	-	47,300,219	-	-	-	-
Total	47,300,219	66,800,765	-	114,100,984	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en el ORI								
Títulos de Tesorería – TES	132,964,130	-	-	132,964,130	136,576,698	-	-	136,576,698
Otros emisores nacionales	-	20,480,974	-	20,480,974	-	49,024,175	-	49,024,175
Total	132,964,130	20,480,974	-	153,445,104	136,576,698	49,024,175	-	185,600,873
Títulos de Participación a Valor Razonable								
Títulos Participaciones Inmobiliarias	-	24,749,564	-	24,749,564	-	24,634,721	-	24,634,721
Fondos de Inversión Colectiva	-	4,487,959	-	4,487,959	-	1,939,454	-	1,939,454
Total	-	29,237,523	-	29,237,523	-	26,574,175	-	26,574,175
Total inversiones a valor razonable	180,264,349	116,519,262	-	296,783,611	136,576,698	75,598,350	-	212,175,048

- Inversiones Instrumentos de Deuda a Valor Razonable - Para determinar el nivel de jerarquía se toma la información suministrada por el proveedor de precios, donde se evalúa la metodología de valoración más empleada durante el último trimestre; entre la valoración por Precio Promedio (Nivel I) o la valoración por Cálculo de Margen (Nivel II).
- Inversiones Instrumentos del Patrimonio a Valor Razonable Para los Fondos de Inversión Colectiva dado que los activos subyacentes que componen las participaciones propenden por mantener un valor razonable, se asigna un nivel de jerarquía II.

Para los Títulos de Participación Inmobiliaria se asigna una jerarquía nivel II dado que su valoración a partir del 1 de junio de 2021 es a valor razonable calculado por el proveedor de precios; sin embargo, en su metodología de valoración se establece que cuando transcurra un periodo sin negociaciones de mercado con las cuales se pueda establecer el precio, este retorna a su valor de unidad o patrimonial.

En términos generales, la estructura del portafolio entre los cortes presentados es muy similar, sin embargo, las variaciones observadas se explican principalmente por los vencimientos, flujos de cupones y la valoración de los títulos. Por otro lado, en cuanto a los fondos de inversión colectiva, estos presentaron un incremento representativo de acuerdo con los aportes realizados durante el trimestre.

Valor razonable de las Inversiones registradas a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación - El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación:

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Tipo de Instrumento	31 de diciembre de 2023							
	Valor en Libros	Valor Razonable					Dif	Dif %
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			
Títulos de Tesorería TES	609,854,732	616,949,380	-	-	-	616,949,380	7,094,648	1.16%
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno	65,889,380	-	67,023,480	-	-	67,023,480	1,134,100	1.72%
Otros Emisores Nacionales	730,071,177	-	734,580,912	-	-	734,580,912	4,509,735	0.62%
Total Activos	1,405,815,289	616,949,380	801,604,392	-	-	1,418,553,772	12,738,483	0.91%
	31 de diciembre de 2022							
	Valor en Libros	Valor Razonable					Dif	Dif %
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			
Títulos de Tesorería TES	478,586,626	378,407,450	-	-	-	378,407,450	(100,179,176)	-20.93%
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno	65,956,587	-	56,158,540	-	-	56,158,540	(9,798,047)	-14.86%
Otros Emisores Nacionales	682,863,249	-	599,046,701	-	-	599,046,701	(83,816,548)	-12.27%
Total Activos	1,227,406,462	378,407,450	655,205,241	-	-	1,033,612,691	(193,793,771)	-15.79%

La valoración de las Inversiones hasta el vencimiento al valor razonable se realizó de acuerdo con el precio generado por el Proveedor de precios oficial, el cálculo corresponde a (VN*Precio).

Niveles de exposición al riesgo de mercado – La Compañía cuenta con una política que tiene como propósito controlar la máxima exposición de inversiones permitidas en un portafolio, emitidas y garantizadas por un emisor. Esta política pretende una optimización en la composición del portafolio de inversiones mitigando los riesgos de concentración y buscando la eficiencia en la asignación de cupos, en la ecuación Riesgo Retorno. Los cupos de Emisor operan sobre los valores registrados contablemente. Este cupo de crédito aplica sobre los instrumentos de inversión aprobados en el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado de la Compañía.

10. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS

El siguiente es el detalle de negocios conjuntos:		Saldo a 31 de diciembre 2022	Utilidad o pérdida método de participación patrimonial	Saldo a 31 de diciembre 2023
Descripción	% Participación			
Fideicomiso de crédito Fundación Social	8,877207%	\$ 1.088.626	\$ (86.526)	\$ 1.002.100
Descripción	% Participación	Saldo a 31 de diciembre 2021	Utilidad o pérdida método de participación patrimonial	Saldo a 31 de diciembre 2022
Fideicomiso de crédito Fundación Social	8,98%	\$ 1.047.831	\$ 40.795	\$ 1.088.626

Producto de la escisión de Colmena Seguros, en octubre de 2023, Colmena Seguros Riesgos Laborales cedió el 1,45% de su participación en el fideicomiso de beneficio de crédito a favor de Colmena Seguros de Vida por valor de \$190.466.311.

Dentro del marco de negocio conjunto, las entidades del grupo liderado por la Fundación Grupo Social, han utilizado el vehículo fiduciario a fin de constituir un patrimonio autónomo cuyo objeto es otorgar y administrar el Beneficio de Crédito de Libranza, destinado única y exclusivamente a favor de los colaboradores de las entidades, con base en

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

la Política de Otorgamiento Beneficio de Crédito Fundación Social y en el Reglamento del Beneficio de Crédito Fundación Social; dicho fideicomiso se alimenta con los recursos que transfieren los fideicomitentes.

11. PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	Dic-23	Dic-22
Corriente		
Reaseguradores exterior cuenta corriente (1)	\$ 8.352.006	\$ 4.594.586
Sistema general de riesgos laborales	79.083.048	74.214.548
Deterioro de cuentas por cobrar	(18.608.729)	(23.959.539)
Total cuentas por cobrar sector asegurador	<u>\$ 68.826.325</u>	<u>\$ 54.849.595</u>
Arrendamientos	13.118	8.379
A Empleados	207.625	75.191
Anticipos a contratos y proveedores	7.960	44.254
Diversas (2)	419.705	1.054.417
Deterioro de cuentas por cobrar	(16.784)	(1.061)
	<u>\$ 631.624</u>	<u>\$ 1.181.180</u>
Impuestos (3)	2.039.963	-
	<u>\$ 2.039.963</u>	<u>\$ -</u>
Total cuentas por cobrar corrientes	<u>\$ 71.497.912</u>	<u>\$ 56.030.775</u>
No corriente		
Siniestros pendientes parte reaseguradores exterior (4)	22.885.316	19.280.149
Deterioro reservas parte reasegurador	(500.634)	(475.513)
Total cuentas por cobrar no corrientes	<u>\$ 22.384.682</u>	<u>\$ 18.804.636</u>
Total	<u>\$ 93.882.594</u>	<u>\$ 74.835.411</u>

(1) El ajuste final de los contratos de reaseguros se realiza al terminar la vigencia de este. El saldo de cuenta corriente reaseguradores del exterior incluye causación del costo total estimado, así como el monto de los siniestros liquidados a cargo del reasegurador pendientes de reembolso por parte de éste.

(2) En la cuenta de diversos están incluidas cuentas por cobrar a entidades del grupo empresarial.

(3) La cuenta por cobrar impuestos corresponde a los anticipos girados a la administración de impuestos; los cuales serán descontados en las declaraciones correspondientes.

(4) La variación obedece a que la afectación de los siniestros de Riesgos Laborales.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

Maduración cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2023

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Cotización riesgos laborales	62.221.050	549.671	1.303.590	1.920.398	7.189.648	4.161.794	1.736.898	\$ 79.083.049
Reaseguradores exteriores	-	8.352.006	-	-	-	-	-	\$ 8.352.006
Arrendamientos	4.739	-	-	8.379	-	-	-	\$ 13.118
A empleados	86.597	11.945	9.711	98.763	609	-	-	\$ 207.625
Anticipos a contratos y proveedores	1.622	3.878	364	2.096	-	-	-	\$ 7.960
Otras cuentas por cobrar	269.894	27.178	24.978	68.847	10.372	-	18.435	\$ 419.705
Total	\$ 62.583.902	\$ 8.944.678	\$ 1.338.643	\$ 2.098.483	\$ 7.200.629	\$ 4.161.794	\$ 1.755.333	\$ 88.083.463

Espacio en Blanco

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Activo por reservas parte reasegurador a diciembre 31 de 2023

	Riesgos Laborales			
	Dic 2022	Constitución	Liberación	Dic 2023
No Corriente				
Reserva Siniestros Avisados Exterior	19.280.149	13.734.516	(10.129.349)	22.885.316
Deterioro	(475.513)	211.324	(236.445)	(500.634)
Total No Corriente	18.804.636	13.945.840	(10.365.794)	22.384.682
Total Reservas	18.804.636	13.945.840	(10.365.794)	22.384.682

Espacio en Blanco

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

Activo por reservas parte reasegurador a diciembre 31 de 2022

	Riesgos Laborales				Seguros de Personas			30-dic-22
	31-dic-21	Constitución	Liberación	30-dic-22	31-dic-21	Movimiento enero	Traslado Escisión	
Corriente								
Reserva de Riesgo en Curso Exterior	-	-	-	-	68.508.756	(1.131.323)	67.377.433	-
Deterioro	-	-	-	-	(418.958)	5.703	(413.255)	-
Total Corriente	-	-	-	-	68.089.798	(1.125.620)	66.964.178	-
No Corriente								
Reserva Siniestros No Avisados					4.375.013	(187.482)	4.187.531	-
Reserva Matemática					408.414	11.759,00	420.173	-
Reserva Siniestros Avisados Interior					27.079	-	27.079	-
Reserva Siniestros Avisados Exterior	28.324.357	11.702.044	20.746.251	19.280.149	5.175.590	516.035	5.691.625	-
Deterioro	(337.304)	(190.629)	(52.421)	(475.513)	(56.155)	(7.299)	(63.454)	-
Total No Corriente	27.987.053	11.511.415	20.693.830	18.804.637	9.929.941	333.013	10.262.954	-
Total Reservas	27.987.053	11.511.415	20.693.830	18.804.637	78.019.739	(792.607)	77.227.132	-

t

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Deterioro de cuentas por cobrar cuentas - A continuación, el detalle de las cuentas por cobrar que presenta índices de deterioro.

	Cartera	Deterioro	%
Al 31 de diciembre de 2022			
Cuentas por cobrar	\$ 99.271.524	\$ 24.436.113	24.62%
Al 30 de diciembre de 2023			
Cuentas por cobrar	\$ 110.968.778	\$ 19.126.147	17,24%

El movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Sector asegurador	Otras cuentas por cobrar	Parte reasegurador	Total
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 26.688.448	\$ 82.786	\$ 812.418	\$ 27.583.651
Constitución	3.381.743	828	201.286	3.583.857
Liberación	(3.448.322)	(82.552)	(538.191)	(4.069.066)
Prescripción (1)	(2.662.330)	-	-	(2.662.330)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 23.959.539	\$ 1.061	\$ 475.513	\$ 24.436.113
Constitución	5.994.776	20.288	236.444	6.251.508
Liberación	(8.355.656)	(4.565)	(211.323)	(8.571.544)
Prescripción (1)	(2.989.930)	-	-	(2.989.930)
Baja en cuenta	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 16.608.729	\$ 16.784	\$ 500.634	\$ 19.126.147

(1) Atendiendo la política, las normas y en el entendido que las cotizaciones en mora a favor del Sistema de Seguridad Social Integral prescriben a los cinco (5) años sin perjuicio de proseguir las gestiones de cobro que sean conducentes; se procedió a prescribir partidas relativas a primas por recaudar que cumplieran con las condiciones descritas en la política de la Compañía.

	A - Riesgo Normal	E - Riesgo de Incobrabilidad
Al 31 de diciembre de 2022		
Capital	\$ 50.255.009	\$ 23.959.539
Deterioro	-	\$ 23.959.539
Al 31 de diciembre de 2023		
Capital	\$ 59.805.891	\$ 19.277.157
Deterioro	-	\$ 19.277.157

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Calificación de créditos a empleados – La Compañía evaluó el cien por ciento (100%) de los créditos otorgados a sus empleados. El resultado de la calificación al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fue riesgo normal “A”.

La Compañía ha evaluado las cuentas por cobrar a reaseguradores al cierre del 31 diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 en cuantía de \$352.005 y \$6.199.120 respectivamente, los cuales tienen una antigüedad menor a 60 días y no existe evidencia de no pago por parte del reasegurador. Por lo anterior, no es procedente reconocimiento de deterioro.

12. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La Compañía reconoce en este rubro gastos pagados por anticipado, los cuales son amortizados dentro del plazo de vigencia o prestación del servicio.

El movimiento durante el período es el siguiente:

Concepto	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Adiciones	Amortizaciones	Traslado (Escisión)	Saldo a 30 de septiembre de 2023
Primas de seguros	\$ 559.925	\$ 1.567.131	\$ 1.283.172	\$ -	\$ 843.884
	\$ 559.925	\$ 1.567.131	\$ 1.283.172	\$ -	\$ 843.884

Concepto	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Amortizaciones	Traslado (Escisión)	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Primas de seguros	\$ 788.893	\$ 1.340.235	\$ 1.362.929	\$ 206.274	\$ 559.925
Honorarios Mantenimiento	-	469.693	469.693	-	-
	\$ 788.893	\$ 1.809.928	\$ 1.832.622	\$ 206.274	\$ 559.925

13. ACTIVOS INTANGIBLES

La Compañía reconoce como activo intangible las licencias de software adquiridas, las cuales se amortizan a una vida útil estimada hasta de 3 años.

Concepto	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Adiciones	Amortizaciones	Traslado (Escisión)	Saldo a 31 de diciembre de 2023
Licencias Software	\$ 224.604	\$ -	\$ (108.176)	\$ -	\$ 116.428
	\$ 224.604	\$ -	\$ (108.176)	\$ -	\$ 116.428

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Concepto	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Amortizaciones	Traslado (Escisión)	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Licencias Software	\$ 1.575.977	\$ 260.354	\$ (59.163)	\$ 1.552.564	\$ 224.604
	\$ 1.575.977	\$ 260.354	\$ (59.163)	\$ 1.552.564	\$ 224.604

14. PROPIEDAD Y EQUIPO NETO

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo:

	Edificios	Terrenos	Equipo Muebles y Enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo Revaluado	12.541.466	5.278.878	3.352.235	7.725.492	75.961	28.974.032
Depreciación Acumulada	1.044.264	-	1.710.108	5.825.322	75.961	8.655.655
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 11.497.202	5.278.878	1.642.127	1.900.170	-	20.318.377
Movimientos						
Adiciones	-	-	1.129.242	2.756.221	-	3.385.463
Revaluación	650.621	303.099	-	-	-	953.720
Revaluación Venta	-	-	-	274.545	-	274.545
Depreciación						
Depreciación Periodo	152.748	-	321.353	1.508.976	-	1.983.077
Depreciación Baja o venta	-	-	-	51.450	-	51.450
Total, Depreciación periodo	152.748	-	321.353	1.560.426	-	2.034.527
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 11.995.075	5.581.977	2.450.016	2.821.421	-	22.848.489

Los activos de la Compañía se encuentran debidamente asegurados contra todo riesgo.

Las propiedades se valoran por el método de revaluación utilizando el valor razonable con nivel jerárquico 2, de acuerdo con la metodología que se describe a continuación.

La última revaluación sobre bienes raíces se efectuó el 11 de diciembre de 2023, por un evaluador independiente, utilizando el Método de Comparación o de Mercado. Este método busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de oferta o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al objeto de Avalúo. Propiamente se tuvieron en cuenta ofertas de inmuebles que se encuentran en el sector inmediato de localización. Se realizó una comparación teniendo en cuenta elementos como: características del sector, distancia a ejes viales, características arquitectónicas y de construcción, equipamiento zonal disponible, localización específica y funcionalidad de sus dependencias, vetustez de conservación actual, disposición, entre otros.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

La Compañía cuenta con un contrato de mantenimiento preventivo y correctivo de equipo de cómputo. Las reparaciones necesarias en la planta física se ejecutan de acuerdo con el presupuesto para el período.

El siguiente es el importe en libros al que se habrían reconocido los activos revaluados, si se hubieran contabilizado según el modelo del costo:

	Edificios	Terrenos
Al 31 de diciembre de 2021	5.430.909	2.425.127
Depreciación período	<u>71.415</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 5.359.494</u>	<u>2.425.127</u>
Depreciación período	<u>71.415</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>5.288.079</u>	<u>\$ 2.425.127</u>

El derecho de propiedad de los inmuebles se encuentra debidamente reconocido en la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos, sin que pesen sobre ellos gravámenes. No existen restricciones sobre los activos de la Compañía.

Al cierre del 31 de diciembre de 2023 y diciembre 31 de 2022, no se evidencian indicios de deterioro de los activos de la Compañía.

15. PROPIEDADES DERECHOS DE USO

El siguiente es el detalle de los bienes de uso:

	Edificios	Vehículos	Total
Activo derecho de uso			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>4.702.553</u>	<u>-</u>	<u>4.702.553</u>
Neto	<u>4.702.553</u>	<u>-</u>	<u>4.702.553</u>
Adiciones	3.337.217	396.639	3.733.856
Retiros	(641.613)	-	(641.613)
Depreciación	<u>(2.896.832)</u>	<u>(181.753)</u>	<u>(3.078.585)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>4.501.325</u>	<u>214.886</u>	<u>4.716.211</u>

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

16. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Revaluación	Saldo a 31 de diciembre de 2023
Terrenos Propiedades de Inversión	\$ 2.535.055	\$ 130.839	\$ 2.665.894
Edificios Propiedades de Inversión	<u>6.045.615</u>	<u>311.489</u>	<u>6.357.104</u>
Total	<u>\$ 8.580.670</u>	<u>\$ 442.328</u>	<u>\$ 9.022.998</u>

	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Revaluación	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Terrenos Propiedades de Inversión	\$ 2.323.361	\$ 211.694	\$ 2.535.055
Edificios Propiedades de Inversión	<u>5.541.706</u>	<u>503.909</u>	<u>6.045.615</u>
Total	<u>\$ 7.865.067</u>	<u>\$ 715.603</u>	<u>\$ 8.580.670</u>

La Compañía tiene arrendada una bodega, a través de un contrato de arrendamiento operativo, cuya vigencia es de 1 año, con prórroga automática, producto del cual se recibieron ingresos al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, por valor de \$45.314 y \$40.930, respectivamente.

Así mismo, en el mes de enero de 2016, la Compañía entregó en arrendamiento las oficinas del piso 5 y 6, ubicadas en el edificio Capital Center II, ubicado en la Avenida el Dorado 69C 03 Torres A y B, en Bogotá. El plazo del contrato de arrendamiento es 36 meses, es decir hasta el 31 de diciembre de 2018; renovable por períodos de un año. El ingreso obtenido al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de \$980.636 y \$826.693, respectivamente.

Los gastos por póliza de seguros, mantenimiento e impuestos son asumidos por la Compañía.

La última revaluación sobre bienes raíces se efectuó el 11 de diciembre de 2023 por un evaluador independiente, utilizando el Método de Comparación o de Mercado. Este método busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de oferta o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al objeto de Avalúo, la revaluación reconocida en el estado de resultados en diciembre de 2023 fue de \$442.328

Las propiedades se valoran por el método de revaluación utilizando el valor razonable con nivel jerárquico 2.

No existen restricciones sobre las propiedades de inversión de la Compañía.

17. DEPÓSITOS JUDICIALES

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, el saldo de depósitos judiciales por valor de \$1.410.854 y \$1.308.402, corresponde a los dineros que la Compañía ha entregado a las autoridades judiciales, directamente a través de las entidades financieras, con ocasión de órdenes impartidas dentro de los referidos procesos.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

El siguiente es saldo de los pasivos por arrendamientos:

	Edificios	Vehículos	Total
Pasivo			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(5.097.899)	-	(5.097.899)
Neto	(5.097.899)	-	(5.099.899)
Adiciones	(3.337.217)	(396.640)	(3.733.857)
Retiros	777.655	-	777.655
Pagos	2.779.104	202.396	2.981.500
Intereses	(282.448)	(17.080)	(299.528)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(5.160.805)	(211.324)	(5.372.129)

19. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

- a) *Valor Justo de instrumentos financieros* - El valor en libros de las cuentas por pagar actividad aseguradora y otras cuentas por pagar, son iguales al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo.
- b) *Cuentas por pagar actividad aseguradora* - El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora:

	Dic-23	Dic-22
Reaseguro Exterior cuenta corriente (1)	\$ 45.708.777	\$ 33.732.143
Siniestros Liquidados por pagar (2)	12.504.625	11.609.449
Otras cuentas por pagar actividad aseguradora	233.897	232.285
Obligación a favor de Intermediarios	9.533.055	9.246.094
Sistema General de Participaciones (3)	2.579.715	3.437.884
Otras – Recaudos Otros terceros (4)	3.135.304	2.686.596
	<u>\$ 73.695.373</u>	<u>\$ 60.944.451</u>

- (1) Los saldos de reaseguradores se actualizan de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos con los reaseguradores, que tienen un plazo de un año. El pago de las primas mínimas de depósito se realiza trimestralmente según las condiciones del contrato.

El ajuste final de los contratos de reaseguros se realiza al terminar la vigencia de este. El saldo de cuenta corriente reaseguradores del exterior incluye causación del costo total estimado, así como el monto de los siniestros liquidados a cargo del reasegurador pendientes de reembolso por parte de éste.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- (2) Los siniestros por pagar de riesgos laborales, así como las demás prestaciones asistenciales, económicas y otras por pagar se cancelan dentro de los 30 días siguientes a su liquidación y causación.
- (3) El Sistema General de Participaciones está conformado por los recursos transferidos a las administradoras del sistema de seguridad social directamente por la Nación, por concepto de aportes patronales, según lo dispuesto por el artículo 53 de la Ley 715 de 2001 y en cumplimiento del mandato de los artículos 356 y 357 de la Constitución Política.

El saldo a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, está conformado por los excedentes a favor del Sistema General de Participaciones - Aportes Patronales, determinados según el Decreto 1636 de 2006 expedido por el Gobierno Nacional y por los recursos transferidos, en su momento, por la Nación, pendientes de aplicación hasta tanto se realice la respectiva conciliación con las entidades del sector salud; este valor incluye los Intereses causados, de acuerdo con lo dispuesto por el Decreto 1636 de 2006.

- (4) Corresponde a recaudos recibidos de terceros, a través de las cuentas recaudadoras. La Compañía adelanta gestión a efectos de regularizar la afiliación de algunos aportantes al Sistema de Riesgos Laborales o la devolución del dinero, mediante la correspondiente documentación soporte.

c) **Otras cuentas por pagar** - El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	Dic-23	Dic-22
Comisiones y honorarios (1)	\$ 1.951.034	\$ 586.285
Impuestos	674.067	739.953
Proveedores y servicios por pagar (2)	26.962.046	34.336.274
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	79.563	74.476
Retenciones y aportes laborales(3)	6.784.036	4.471.527
Partes Relacionadas	370.041	909.235
Cheques anulados por vigencia (4)	439.242	420.891
Reconocimiento partidas conciliatorias (5)	10.339.563	7.481.700
Servicios públicos	11.060	2.619
Diversas	266.354	88.268
	<u>\$ 47.877.006</u>	<u>\$ 49.111.228</u>
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	<u>\$ 121.572.379</u>	<u>\$ 110.055.679</u>

- (1) La variación obedece principalmente a la adquisición de honorarios, al final del año 2023, los cuales fueron cancelados en su mayoría en enero de 2024
- (2) La variación corresponde a las obligaciones con proveedores de prevención y servicios de tecnología.
- (3) La variación corresponde a las obligaciones a favor de entidades oficiales y privadas por concepto de aportes parciales.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- (4) El saldo de cheques anulados por vigencia corresponde al acumulado de aquellos cheques de los cuales el proceso de ubicación del beneficiario ha resultado infructuoso.
- (5) En este rubro se reconocen las partidas pendientes en las conciliaciones bancarias, al cierre de diciembre, se incrementa por el valor de recaudo recibido en los últimos días que se aplica en el mes de enero de 2024.

Las cuentas por pagar son exigibles en un período máximo de 60 días, y no contemplan componente de financiación por lo que no se requiere el cálculo del costo amortizado.

La maduración de este pasivo está determinada por la fecha de cancelación de estos, es decir un período no mayor a 60 días, excepto los cheques anulados por vigencia que dependen de la solicitud del beneficiario.

20. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los saldos por pagar de beneficios a empleados:

	Dic 2023	Dic 2022
Prima de vacaciones	\$ 1.598.702	\$ 1.201.634
Vacaciones	1.071.239	792.736
Cesantías consolidadas	5.913.638	4.864.053
Intereses de cesantías	688.065	573.127
Subsidio de vivienda	131.802	93.602
Prima de antigüedad	821.256	410.634
Auxilio servir	<u>580.245</u>	<u>422.011</u>
Total	<u>\$ 10.804.947</u>	<u>\$ 8.357.797</u>

La Compañía reconoce en caso de existir beneficios a largo plazo, utilizando la unidad de crédito proyectada, aplicando el método de valoración actuarial.

En la actualidad la Compañía no tiene pasivos por pensiones de jubilación a su cargo.

21. PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las cuentas de provisión:

	Dic-23	Dic-22
Corrientes		
Comisiones de Intermediarios	\$ -	\$ 3.904
No Corrientes		
Otras Demandas	<u>2.021.013</u>	<u>230.357</u>
	<u>\$ 2.021.013</u>	<u>\$ 234.261</u>

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Otras demandas - El saldo corresponde a contingencias de pérdidas probables sobre procesos judiciales del sistema general de riesgos laborales de aquellos beneficiarios a los cuales no se les ha asignado un código de siniestro. A los que se les asigna este código se encuentran reconocidos en las reservas técnicas.

Incluye provisiones ordenadas por la UGPP producto de demandas a dicha entidad por parte de los clientes del sistema general de riesgos laborales, que podrían desencadenar en desembolso de dinero por parte de la aseguradora.

22. OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

Ingresos anticipados		12.595	2.709
Total	\$	12.595	\$ 2.709

23. RESERVAS TÉCNICAS

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas de seguros

	Dic-22	Riesgos Laborales Constitución	Liberación	Dic-23
No corriente				
Reserva Matemática	745.760.635	79.509.490	1.811.144	823.458.981
Reserva Desviación de Siniestralidad	1.309.287	-	-	1.309.287
Reserva Siniestros No Avisados	144.631.572	89.187.101	42.023.297	191.795.376
Reserva Siniestros Avisados	304.748.700	456.455.812	405.976.002	355.228.510
Reserva Enfermedad Laboral	121.800.404	15.072.339	2.632.627	134.240.116
Total no corriente	\$ 1.318.250.598	\$ 640.224.742	\$ 452.443.070	\$ 1.506.032.270
Total Reservas	\$ 1.318.250.598	\$ 640.224.742	\$ 452.443.070	\$ 1.506.032.270

El incremento en la reserva matemática corresponde a la actualización anual de las mesadas pensionales que se realizan en diciembre.

La Compañía contempla como mayor valor del rubro de reservas de siniestros avisados, las contingencias derivadas con motivo de las demandas en contra de la Compañía, que ascienden al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, a la suma de \$37.662.863.973 y \$35.475.127.959, respectivamente.

De acuerdo con lo dispuesto por la NIIF 4, al cierre de los estados financieros, la Compañía realizó la prueba de adecuación de pasivos considerando las estimaciones de los flujos de efectivo procedentes de los contratos de seguros y los flujos de efectivo derivados de las obligaciones de dichos contratos, evidenciando suficiencia de estos.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

La evolución de las reclamaciones estimadas a 31 de diciembre de 2023 para cada uno de los años de ocurrencia respecto de las reclamaciones acumuladas conocidas para cada uno de estos años es:

% de reclamaciones acumuladas conocidas respecto de las reclamaciones estimadas

Año Ocurrencia	Riesgos Laborales
2015	96%
2016	92%
2017	92%
2018	93%
2019	91%
2020	91%
2021	74%
2022	68%
2023	66%

24. CAPITAL SOCIAL

A 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del capital se detalla a continuación:

- a) El capital autorizado está representado en 22.500 acciones.
- b) El valor nominal de cada acción es de \$100.000 (pesos).
- c) Las acciones suscritas y pagadas ascienden a 19.522 acciones para un total de capital suscrito y pagado de \$1.952.200 (miles de pesos).

25. RESERVAS PATRIMONIALES

Reserva legal - De acuerdo con el artículo 85 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, la Compañía debe constituir una reserva legal que ascienda, por lo menos, al 50% del capital suscrito, formada con el 10% de las utilidades líquidas de cada período.

Solo será procedente la reducción de la reserva legal cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente período y de las no distribuidas de períodos anteriores, o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la Compañía mediante la distribución de dividendos en acciones.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Reservas ocasionales - Están a disposición de la Asamblea General de Accionistas, las cuales pueden ser utilizadas de acuerdo con su propósito.

El siguiente es el detalle de las reservas:

	Reserva Legal	Reservas por disposiciones de la Asamblea	Reserva Ocasional - Otras a Disposición de la Asamblea General de Accionistas	Total
Al 31 de diciembre de 2021	52.197.863	19.779.181	140.474.154	212.451.198
Movimientos				
Constitución	-	82.914.000	31.936.064	114.850.064
Transferencia por Escisión	(32.746.234)		(87.724.311)	(120.470.545)
Reparto reservas futuras			(84.555.239)	(84.555.239)
Aplicación Recursos Propios	-	(84.524.485)	-	(84.524.485)
Al 31 de diciembre de 2022	19.451.629	18.168.696	130.668	37.750.993
Movimientos				
Constitución	-	120.000.000	29	120.000.029
Al 31 de diciembre de 2023	19.451.629	138.168.696	130.697	157.751.022

En marzo de 2023, la Asamblea General de Accionistas reunida de manera universal, aprobó por unanimidad se constituyó la “Reserva Ocasional denominada “Otras a Disposición de la Asamblea General de Accionistas Para Pago de Gastos con Recursos Propios”, por valor de 120.000.000, que se adiciona al saldo existente para un total de \$138.168.696.

Para el año 2022, en marzo, se constituyó la “Reserva Ocasional denominada “Otras a Disposición de la Asamblea General de Accionistas Para Pago de Gastos con Recursos Propios”, por valor de \$72.000.000, que se adiciona al saldo existente para un total de \$91.779.181, Adicionalmente, en septiembre de 2022, la Asamblea General de Accionistas reunida de manera universal, aprobó por unanimidad la destinación de \$10.914.000, trasladarlos de la “Reserva Ocasional - Otras a Disposición de la Asamblea General de Accionistas” a la reserva ocasional “otras a disposición de la Asamblea General de Accionistas para el pago de gastos con recursos propios”, para el mismo período la Asamblea de Accionistas autorizó que se utilizara la suma requerida para cancelar la cuenta “Cargos Diferidos Otros”, hoy “Otros Activos” en la que se reconocieron los pagos realizados con cargo a recursos propios durante el año 2022, por un valor de \$ 84.524.485.

La utilización de esta reserva se fundamenta en la política que sobre el particular se señaló en el literal b) de la Nota No. 2 que hace referencia al Resumen de las Principales Políticas Contables.

Dividendos decretados - Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del período inmediatamente anterior.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Los dividendos decretados durante el primer trimestre de 2023, sobre la utilidad a diciembre 31 de 2022, fueron los siguientes:

Utilidades del período inmediatamente anterior	\$	246.666.329
Ganancias acumuladas ejercicio anterior	\$	30.607.870
	\$	<u>277.274.1944</u>

Dividendos pagados en efectivo

Acciones ordinarias en circulación	\$	<u>19.522</u>
Dividendos decretados y pagados marzo (1)	\$	<u>257.174.171</u>

(1) Dividendos pagados en marzo en efectivo a razón de \$8.056.253 pesos por acción, sobre un total de 19.552 acciones suscritas y pagadas.

26. RESULTADO ACTIVIDADES DE SEGUROS

a) **Primas emitidas** - El siguiente es el detalle de las primas emitidas:

	Dic 2023	Dic 2022
Ingreso por primas		
Riesgos laborales	753.616.948	644.382.436
\$	<u>753.616.948</u>	<u>\$ 644.382.436</u>

b) **Reaseguro** - El siguiente es el detalle del movimiento de reaseguro cedido en el estado resultados:

	Dic 2023	Dic 2022
Ingreso derivados reaseguro		
Reaseguro del exterior	6.252.078	7.672.458
\$	<u>6.252.078</u>	<u>\$ 7.672.458</u>
Gastos derivados del reasegurador		
Costo de contratos no proporcionales	21.854.891	18.687.091
Total gastos	\$ <u>21.854.891</u>	<u>\$ 18.687.091</u>

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

c) **Reservas técnicas** - El siguiente es el detalle del movimiento de reservas técnicas:

Constitución de reservas

	Dic 2023	Dic 2022
Matemática (1)	79.509.489	105.448.357
Siniestros no avisados	89.187.101	55.854.195
Siniestros avisados	444.107.404	370.120.956
Especiales	15.072.338	12.887.649
	<u>627.876.332</u>	<u>544.311.157</u>
	\$	\$

Ingreso por Liberación

Reserva matemática	1.811.143	3.928.304
Siniestros no avisados	42.023.297	13.098.967
Siniestros avisados	397.232.761	372.572.060
Liberación res. especiales	2.632.627	2.094.990
	<u>443.699.828</u>	<u>391.694.321</u>
	\$	\$

d) **Siniestros liquidados** - El siguiente es el detalle de los siniestros liquidados:

	Dic 2023	Dic 2023
Gastos de Siniestros		
Riesgos laborales	176.758.178	165.680.990
	<u>176.758.178</u>	<u>165.680.990</u>
	\$	\$

e) **Otros costos de investigación y prevención** - El siguiente es el detalle de los otros costos de investigación y prevención:

Otros de investigación y prevención

	Dic 2023	Dic 2022
Servicios mínimos de promoción	108.905.979	76.737.136
Fondo de prevención COVID 19 (2)	-	21.742.266
Otros costos de riesgos laborales (*)	115.927.117	86.498.270
	<u>224.833.096</u>	<u>184.977.672</u>
	\$	\$

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

(1) El incremento en la reserva matemática corresponde a la actualización anual de las mesadas pensionales que se realizan en diciembre.

(2) La compañía en el año 2022 hasta el mes de junio con ocasión de la expedición del Decreto 488 de 2020, referente a la redistribución de la cotización que reciben las administradoras de riesgos laborales, el valor que utilizaba en las actividades básicas de prevención (5% de la cotización), más un 2% adicional, a la realización de actividades dirigidas a la contención y mitigación del COVID.

(*) Incluye gastos con recursos propios ver nota 7

Incluye depreciación de activos destinados a la prevención por valor de \$ 658.130 y \$435.718 respectivamente.

27. RESULTADO DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Ingreso por valoración del portafolio - El siguientes es el resultado del portafolio de inversiones:

	Dic 2023	Dic 2022
Inversiones a valor razonable	37.282.954	46.812.702
Inversiones a costo amortizado	178.161.128	147.767.725
Por venta de inversiones	14.045	23.358
Por reexpresión de inversiones en moneda extranjera (1)	22.236.186	-
	<u>\$ 237.694.313</u>	<u>\$ 194.603.785</u>

Gastos por valoración del portafolio - El siguientes es el resultado del portafolio de inversiones:

Por disminución en el valor razonable	7.663.298	24.572.841
Por disminución en el valor presente	3.498	149.445
Por venta de inversiones	47.161	114.321
Por reexpresión de inversiones en moneda extranjera (1)	14.340.177	-
	<u>\$ 22.054.134</u>	<u>\$ 24.836.607</u>
Resultado Neto Método de participación patrimonial		
Utilidad por Método de participación patrimonial		
Utilidad en negocios conjuntos	103.940	40.795
	<u>103.940</u>	<u>\$ 40.795</u>

(1) Corresponde a la diferencia en cambio realizada de títulos en moneda extranjera.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Mercados locales influenciados por comportamiento de las economías desarrolladas, la FED continúa con su tasa de interés estable a pesar de presentar una tendencia moderada de inflación a la baja, pero cerrando el 2023 en niveles superiores a la meta propuesta atribuido a los datos sólidos que ha mostrado su economía, hecho que generó algo de volatilidad en los mercados.

En el contexto local, se evidenció un proceso de ajuste macroeconómico ordenado, una reducción en los indicadores de inflación y una desaceleración de la actividad económica, contribuyendo al inicio de recorres de tasa de política monetaria por parte de la Junta Directiva del Banco de la República que en su reunión del mes de diciembre 2023 la redujo en 25pbs ubicándola en el 13% desde el 13.25% que permanecía desde el pasado mes de abril 2023.

A pesar que la inflación acumuló para el mes de diciembre, nueve (9) meses consecutivos a la baja cerrando en niveles del 9,28%, desde el 13.34% presentado en el mes de marzo 2023, el efecto sigue siendo positivo frente al esperado por concepto de causación del portafolio de inversiones, atribuida a su estructura y a la incorporación a lo largo del año de títulos atados a indicadores de inflación con tasas de interés atractivas para el portfollio y con clasificación contable al vencimiento con el fin de evitar volatilidades, cerrando así el mes de diciembre con el 67.42% del portafolio indexado a IPC y UVR. De otra parte, la reducción de 25pbs. en la Tasa de Política Monetaria, influenció positivamente el mercado tanto de Deuda Pública como Privada, presentando un impacto positivo en la causación del 30% del portafolio que se encuentra invertido en instrumentos de tasa fija y cuentas de ahorro.

Así mismo, el 2.22% del portafolio que se encuentra expresado en dólares se vio afectado, por diferencia en cambio, dadas las volatilidades presentadas por esta divisa en lo corrido del año 2023.

28. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de otros ingresos operacionales:

	Dic 2023	Dic 2022
Venta de propiedad y equipo	-	864
Arrendamientos (1)	1.036.841	926.226
Recuperación riesgo operativo (2)	49.816	-
Diversos (3)	7.356.225	4.401.733
Reintegro de cuentas por cobrar actividad aseguradora (4)	6.271.488	3.032.458
Recuperación Deterioro	48.969	-
Reserva Técnica (5)		
	<u>\$ 14.763.339</u>	<u>\$ 8.361.281</u>

(1) El incremento corresponde al aumento del IPC en los contratos de arrendamiento en 2023.

(2) Corresponde a recuperaciones por reclamación de póliza a Liberty por pérdida de equipos.

(3) Corresponde principalmente a prescripción de glosas generadas en prestaciones asistenciales.

(4) El incremento obedece a recuperación de provisiones de cuentas por cobrar, producto de la gestión de cartera.

(5) El incremento corresponde a la recuperación de contingencia del reasegurador por Reserva avisada.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

29. GASTOS DE PERSONAL

El siguiente es el detalle de los gastos operacionales:

	Dic 2023	Dic 2022
Sueldos y salario integral	29.886.636	23.675.663
Prestaciones sociales	6.610.516	5.719.818
Prestaciones extralegales	11.663.938	120.496
Aportes parafiscales	7.704.288	3.951.921
Auxilios al personal	217.920	19.487
	<u>56.083.298</u>	<u>33.487.385</u>
\$		

El aumento corresponde al incremento salarios, organización de la estructura administrativa de la Aseguradora.

* Incluye gastos con recursos propios ver nota 7.

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El siguiente es el detalle de los otros gastos:

	Dic 2023	Dic 2022
Honorarios(*)	28.808.867	15.988.435
Impuestos y tasas(*)	2.206.921	1.410.679
Arrendamientos	1.484.618	1.263.446
Contribuciones y afiliaciones (1)	8.439.542	7.020.593
Seguros	907.647	811.511
Mantenimiento y reparaciones (2)	3.265.969	330.910
Diversos riesgos laborales (*)	19.972.902	6.338.338
Adecuaciones e instalaciones	324.159	301
	<u>65.410.625</u>	<u>36.164.213</u>

(1) Corresponde principalmente a contribución al Fondo de Riesgos Laborales en cumplimiento de la ley 1562 de 2012, así como las solicitadas por la Superintendencia.

(2) EL incremento corresponde a la remodelación de la sucursal de Medellín y inicios de remodelación de los pisos 5 y 6 calle 72.

* Incluye gastos con recursos propios ver nota 7.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

El 30 de septiembre de 2013, el Ministerio del Trabajo expidió la Resolución 3544, en virtud de la cual estableció que las Administradoras de Riesgos Laborales no podrán utilizar más del 23% del valor de la cotización para asumir sus gastos de administración.

Al 31 de diciembre de 2023, el índice fue de 15.97% incluidos recursos propios y el 10.08% recursos del sistema lo cual se ajusta a la norma citada (2), frente a un 15.4% incluidos recursos propios y el 10.7% recursos del sistema del corte al 31 de diciembre de 2022.

31. GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de depreciación y amortización:

	Dic 2023	Dic 2022
Edificios -Riesgos laborales	152.748	137.650
Muebles y enseres - Riesgos laborales	314.461	315.168
Equipo informático - Riesgos laborales	857.658	771.781
Depreciación gastos de prevención	658.130	435.718
Depreciación de PPE por Derecho Uso*	3.078.587	2.725.525
Programas para computador ARL	108.176	30.949
	<u>\$ 5.169.760</u>	<u>\$ 4.416.791</u>

* Incluye gastos con recursos propios ver nota 7

La Compañía posee algunos activos asignados para cubrir actividades de prevención, cuya depreciación se reconoce como otro gasto de riesgos laborales, en el estado de resultados; Estos montos forman parte del valor reportado en el Estado de Flujos de Efectivo.

32. OTROS GASTOS

Gastos por deterioro activos - El siguiente es el detalle de los gastos por deterioro:

	Dic 2023	Dic 2022
Comisiones	4.644.082	4.343.682
Perdida en venta de PPyE	697	307
Diversos*	1.836.990	2.008.878
Deterioro	4.000.422	3.547.419
Multas y sanciones*	2.251.746	44.559
Remuneración a intermediarios (1)	54.138.859	-
	<u>\$ 66.872.796</u>	<u>\$ 9.944.845</u>

(1) Corresponde a la comisión de intermediarios con cargo de recursos propios.

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

* Incluye gastos con recursos propios ver nota 7.

33. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos financieros:

Ingresos financieros

	Dic 2023	Dic 2022
Ingresos por operaciones de mercado	19.319.656	11.036.294
Diferencia en cambio	4.421.923	16.844.541
	<u>\$ 23.741.579</u>	<u>\$ 27.880.835</u>

Costos financieros

Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones	299.528	329.139
Intereses operaciones de mercado	54.853	50.252
Gastos por Diferencia en cambio	13.507.738	2.770.397
	<u>\$ 13.862.119</u>	<u>\$ 3.149.788</u>
Costo neto financiero	<u>\$ 9.879.460</u>	<u>\$ 24.731.047</u>

ESPACIO EN BLANCO

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

34. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022 de las partes relacionadas son las siguientes:

Concepto	Matriz	Accionistas	Entidades del grupo empresarial							
	Fundación Grupo Social	Inv. Fundación Grupo Social	Banco Caja Social	Fiduciaria Colmena	Capitalizadora Colmena	Inversora Colmena	Promotora de Inversiones y Cobranzas	Colmena Seguros Vida	Desarrollos y Construcciones DECO	Seguros Generales Colmena
Activo										
Efectivo y equivalentes	-	-	67.361.016	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	4.958	754	167.118	1.982	274	10	1.104	314.061	1.698	1.601
Total Activo	4.958	754	67.528.134	1.982	274	10	1.104	314.061	1.698	1.601
Pasivo										
Cuentas por pagar	1.409.891	-	31.715	-	-	-	-	371.787	-	-
Patrimonio										
Participación en el patrimonio	-	316.378.521	-	-	-	-	-	-	27.530	-
Ingresos										
Rendimientos cuentas bancarias	-	-	6.824.713	-	-	-	-	-	-	-
Emisión pólizas de seguros	51.680	6.161	2.299.429	21.043	3.771	98	13.777	147.871	12.159	5.002
Arrendamiento	39	4	3.156	36	15.018	-	36	146	8	-
Reembolso gastos administrativo	-	-	-	-	19.443	-	-	-	-	-
Total ingresos	51.719	6.165	9.127.298	21.079	38.232	98	13.813	148.017	12.167	5.002
Gastos										
Arrendamiento	35.900	-	2.117.965	-	-	124.023	46.618	-	-	-
Comisiones	-	-	4.101.263	-	-	-	-	-	-	-
Retribución	-	-	173.521	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	298.355	-	-	-	29.005	375.524	-	-
Total gastos	35.900	-	6.691.104	-	-	124.023	75.623	375.524	-	-

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

Concepto	Matriz	Accionistas	Entidades del grupo empresarial						
	Fundación Grupo Social	Inv. Fundación Grupo Social	Banco Caja Social	Fiduciaria Colmena	Capitalizadora Colmena	Inversora Colmena	Promotora de Inversiones y Cobranzas	Colmena Seguros Vida	Desarrollos y Construcciones DECO
Activo									
Efectivo y equivalentes	-	-	60.921.158	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	5.137	-	144.606	1.675	15.821	-	1	780.235	-
Total Activo	5.137	-	61.065.764	1.675	15.821	-	1	780.235	-
Pasivo									
Cuentas por pagar	261.469	-	125.625	-	-	-	-	739.075	-
Patrimonio									
Participación en el patrimonio	-	279.628.974	-	-	-	-	-	-	24.332
	-	279.628.974	-	-	-	-	-	-	24.332
Ingresos									
Rendimientos cuentas bancarias	-	-	4.433.864	-	-	-	-	-	-
Emisión pólizas de seguros	42.904	7.814	1.599.026	19.419	2.760	103	10.688	81.722	9.145
Arrendamiento	3.483	7	5.900	62	13.813	1	62	200	22
Reembolso gastos administrativos	2.949	-	-	-	17.868	-	-	-	-
Total ingresos	49.336	7.821	6.038.790	19.481	34.441	104	10.750	81.922	9.167
Gastos									
Arrendamiento	33.270	-	1.922.230	-	116.892	-	7.229	-	-
Comisiones	-	-	3.894.789	-	-	-	-	-	-
Retribución	-	-	111.941	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	222.640	-	-	-	8.994	-	-
Total gastos	33.270	-	6.151.600	-	116.892	-	16.223	-	-

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar existentes entre las compañías del grupo empresarial, se hacen efectivos durante el mes siguiente de la operación.

Compensación del personal clave de la gerencia - La administración clave incluye los miembros de la Junta Directiva, el presidente y miembros del Comité de Presidencia. La compensación recibida por el personal clave de la administración se compone de lo siguiente, por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Dic 2023	Dic 2022
Miembros de Junta Directiva Honorarios	\$ <u>56.580</u>	<u>91.800</u>
Personal clave de la gerencia		
Salarios y prestaciones sociales	\$ 16.288.970	12.482.771
Beneficios a empleados corto plazo	<u>275.748</u>	<u>218.888</u>
	\$ <u>16.564.718</u>	<u>12.701.659</u>

Las operaciones realizadas por la Aseguradora con sus administradores se ajustaron a la ley y a las políticas internas que regulan la materia.

En relación con los miembros directivos, representantes legales y otros funcionarios a nivel directivo de la Compañía, no se presentó ninguna clase de operación diferente a su rol.

No se realizaron operaciones con accionistas que posean menos del 10% del capital social cuando su cuantía sea igual o represente más del 5% del patrimonio técnico.

35. IMPUESTO DE RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

a) **Componentes del gasto por impuesto de renta** - El gasto por impuesto sobre la renta de los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	Dic-23	Dic-22
Impuesto de renta corriente (1)	\$ <u>40.924</u>	\$ <u>2.313.042</u>
Total	\$ <u>40.924</u>	\$ <u>2.313.042</u>

- (1) Con fundamento en la normativa constitucional y legal y con base en la propia doctrina de la DIAN que así lo ha avalado, los recursos de la seguridad social al no estar gravados se les otorga el tratamiento de exentos en la declaración del impuesto sobre la renta de las entidades administradores de los sistemas de riesgos laborales.

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

b) Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva - Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Aseguradora son:

- I. I. La tarifa fue modificada con la Ley 2155 de 2021 la cual estableció el porcentaje a aplicar para el año gravable 2022 siendo del (35%); La Ley 2277 de 2022 reitero la tarifa del 35% para el año 2023 y años siguientes.
- II. La Ley 2155 de 2021 creó la obligación para que las entidades financieras liquiden (3) puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los siguientes periodos gravables, obligación que fue modificada con la Ley 2277 de 2022 quedando así:
 - Para el año gravable 2022 (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y ocho por ciento (38%).
 - Para el año gravable 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, (5) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del cuarenta por ciento (40%).
 - Para el año gravable 2028 en adelante se eliminará los puntos adicionales siendo en total del treinta y cinco por ciento (35%).

Los puntos adicionales de los que trata el presente solo es aplicable a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.

- III. Para los años 2019 al 2022 podrá tomarse 50% del impuesto del ICA pagado como un descuento tributario o deducción en la liquidación del impuesto a la renta; no obstante, la Ley 2277 de 2022 elimina para el año gravable 2023 y en adelante la posibilidad de tomarlo como descuento tributario y únicamente podrá ser tomado como deducción.
- IV. Tasa mínima de tributación; Mediante el artículo 10 de la Ley 2277 del 2022 se modificó integralmente el artículo 240 del estatuto tributario, el cual contiene la tarifa general del impuesto de renta para personas jurídicas. El parágrafo 6º de este artículo establece una tasa mínima de tributación para contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios.

La fórmula utilizada para determinar la tasa mínima de tributación tiene tres componentes: la tasa de tributación depurada, el impuesto depurado y la utilidad depurada; esta tasa mínima de tributación es del 15% para las sociedades, realizándose de forma consolidada para los contribuyentes cuyos estados financieros sean objeto de consolidación en Colombia.

Con base en lo expuesto, la entidad ha verificado que su tasa de tributación depurada o la tributación mínima del grupo consolidado sea igual o superior al 15%, sin embargo, para estos efectos no se ha incluido a Colmena Riesgos Laborales, teniendo en cuenta no se puede ni se debe incluir los recursos del Sistema de Seguridad Social en Riesgos Laborales dada su destinación específica y la protección de orden constitucional que recae sobre los mismos (artículo 48 de la Constitución Nacional).

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

- V. Deducción por inversiones en proyectos de ciencia, tecnología e innovación, las cuales no podrán exceder el 25% del valor del impuesto de renta a cargo del respectivo año gravable; en todo caso los descuentos tributarios en ningún caso pueden exceder el valor del impuesto básico de renta.

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta, de la Compañía calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	Dic-23	Dic-22
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 184.503.264	\$ 248.979.371
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	64.576.143	87.142.780
Gastos no deducibles	2.660.144	588.789
Otros Ingresos No gravados	(7.351.838)	-
Rentas Exentas	(95.427.677)	(83.885.743)
Otros (1)	35.584.152	(1.532.784)
Total gasto de renta y cree por el año	\$ 40.924	\$ 2.313.042

(1) (Corresponde al menor impuesto de renta generado gastos a cargo de recursos propios.

- c) **Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva** Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva en la Compañía. ni tampoco tiene impuestos diferidos por dichos conceptos.
- d) **Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias**- Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Aseguradora no ha registrado impuestos diferidos pasivos con respecto a diferencias temporarias de la inversión en sus Subsidiarias, debido a que se tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias, y no planea reversarlas en un futuro cercano (excepción párrafo 39 de la NIC 12).
- e) **Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria** - Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de Normas de Contabilidad de Información Financiera y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

Para propósitos de presentación de los estados financieros, la Compañía realizó la compensación del impuesto diferido activo y pasivo establecida en el párrafo 74 de la NIC 12.

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Reclasificaciones (1)	Saldo al 30 de diciembre de 2023
Impuesto diferido activo					
Inversiones títulos	13.026	-	(13.026)	-	-
Subtotal impuesto diferido activo	13.026	-	(13.026)	-	-
Impuesto diferido pasivo					
Inversiones en títulos de deuda	-	(40.924)	(84.693)	-	(125.617)
Subtotal impuesto diferido pasivo	-	(40.924)	(84.693)	-	(125.617)
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	13.026	-40.924	-97.719	-	-125.617

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Reclasificaciones (1)	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Impuesto diferido activo					
Inversiones títulos	-	-	518.883	-	13.026
Propiedad, planta y equipo	14.497	-	-	(14.497)	-
Beneficios a los empleados	200.040	-	-	(200.040)	-
Subtotal impuesto diferido activo	214.537	-	-	-214.537	13.026
Impuesto diferido pasivo					
Inversiones en títulos de deuda	(9.329)	-	-	9.329	-
Subtotal impuesto diferido pasivo	(9.329)	-	-	9.329	-
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	205.208	-	-	9.329	13.026

a) Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio - Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio se detallan a continuación:

componente	Movimiento al 31 de diciembre de 2023				Movimiento al 31 de diciembre de 2022			
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto corriente	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Monto neto de impuesto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto corriente	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Monto neto de impuesto
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(84.693)	-	-	(13.026)	(13.026)
TOTAL	-	-	-	(84.693)	-	-	(13.026)	(13.026)

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

b) Incertidumbres en posiciones Tributarias abiertas - Para los estados de situación financiera con corte al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de las autoridades tributarias a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos.

De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que deban ser revelados bajo este concepto.

A la fecha de presentación de este informe, las declaraciones correspondientes a los años gravables 2020, 2021 y 2022, aún se encuentran en revisión por parte de las autoridades competentes.

36. GOBIERNO CORPORATIVO

En la Compañía el gobierno corporativo se traduce en el sistema interno de valores, principios, prácticas, tradiciones, normas, acuerdos, comportamientos decantados con el transcurrir del tiempo, que, documentados o no, son originados tanto en el ejercicio autónomo de su libertad de autodeterminación como en el cumplimiento de la ley.

Conforme a tal sistema interno, la Compañía es administrada de manera eficiente, competitiva y transparente, para el logro de su objeto. Lo anterior, de manera tal, que se preserven, incrementen y estimulen con éxito, a través del tiempo, los intereses que en la Compañía tienen: sus clientes, sus colaboradores, sus proveedores y sus accionistas quienes participan en su capital social y la sociedad en general.

En los estatutos de la Compañía, se encuentran previstas las funciones de los diferentes órganos de esta, las cuales recogen, tanto las previsiones de tipo legal como aquellas acordadas por los socios, de tal manera que se cuenta con una adecuada distribución de responsabilidades y poderes y un correcto equilibrio de gestión y control.

La Compañía cuenta con un Código de Gobierno Corporativo, el cual señala los principios que rigen la administración de la Compañía en atención al cumplimiento estricto de las leyes y de sus estatutos y se adopta dentro del marco del sistema de gobierno corporativo del Conglomerado Financiero en cabeza de la Inversora Fundación Grupo Social S.A.S., quien a su vez, forma parte del grupo empresarial liderado por, la Fundación Grupo Social, como manifestación de la unidad de propósito y dirección del Grupo Empresarial.

El Sistema de Gobierno Corporativo permite a la Compañía administrar los riesgos a los que se expone con ocasión de su actividad. La Compañía se ha ajustado a los requerimientos exigidos por las normas que hacen referencia a la administración de riesgos.

Los diferentes riesgos a que se ve expuesta la Compañía han sido identificados y son conocidos por sus Administradores, quienes determinan las políticas para su control y realizan su seguimiento, de la siguiente manera:

Junta Directiva y Alta Gerencia - La Junta Directiva y la Alta Gerencia de la Compañía se encuentran debidamente enterados de su responsabilidad en el manejo de los diferentes riesgos, conocen los procesos y la estructura de negocios de la Compañía, tema sobre el cual brindan el apoyo, seguimiento y monitoreo debidos. Así mismo,

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

determinan políticas y el perfil de riesgos de la Compañía e intervienen en la aprobación de los límites de operación de las diferentes negociaciones acorde con lo establecido en los estatutos sociales.

Políticas y división de funciones - La Junta Directiva estableció y la Alta Gerencia difundió las políticas para la gestión de riesgos, así como las políticas en materia del sistema de control interno, las cuales se consignan en los respectivos manuales, identificando claramente las funciones propias de cada área de acuerdo con su especialización, para la estimación, administración y control de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocios, se encuentran integradas con la gestión de riesgo de las demás actividades de la institución, existen áreas especializadas en la identificación, estimación, administración y control de los riesgos inherentes al negocio.

Reportes a la Junta Directiva - La información acerca de las posiciones en riesgo se reporta debidamente y con la periodicidad adecuada a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva. Existen reportes y medios de comunicación de este tipo de información claros, concisos, ágiles y precisos, los cuales contienen las exposiciones por tipo de riesgo, por área de negocio y, por portafolio, así como las operaciones de naturaleza especial y aquellas relacionadas con empresas o personas vinculadas a la Compañía.

Infraestructura tecnológica - La Compañía cuenta con la infraestructura tecnológica adecuada (Send@, Apolo, infocolmena, SAP, Sade, Imagine, Visual time, entre otros) que le permite obtener información sobre las operaciones realizadas, para que las áreas de control y gestión de los diferentes riesgos efectúen el monitoreo correspondiente.

Metodología para medición de riesgos - Existen mecanismos que identifican los tipos de riesgo para determinar, con un alto grado de confiabilidad, las posiciones en riesgo.

Por medio del programa MITRA a través de mecanismos de acceso directo a la información y la proyección de cada una de las inversiones, es posible obtener mediciones detalladas que permitan un grado de análisis lo suficientemente profundo y desagregado de los distintos riesgos de mercado, posibilitando la evaluación de las diferentes estrategias de manejo de portafolios y el impacto de las operaciones realizadas por la Tesorería sobre el nivel de riesgo de la Compañía. Además, el desarrollo interno de programas y modelos estadísticos permiten un análisis totalmente ajustado a las necesidades propias de la Compañía.

El programa MITRA para el manejo de la Tesorería, adicionalmente permite un control en tiempo real de las operaciones de la Tesorería, con lo cual puede garantizarse un monitoreo de la gestión de riesgo acorde con la complejidad de las operaciones realizadas y la volatilidad del mercado.

Finalmente, la Compañía cuenta con el aplicativo GCI a través del cual administra la gestión de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo y Riesgo Operativo.

Estructura organizacional - Existe independencia entre las áreas de negociación, control de riesgo y contabilización para el manejo y registro de las operaciones, las cuales a su vez son dependientes de áreas funcionales diferentes.

Recurso humano -Las personas involucradas con el área de riesgos son calificadas y preparadas, tanto académicamente como a nivel de experiencia profesional. La Compañía cuenta con unos principios orientadores de los procesos de gestión humana recogidos en un documento adoptado formalmente por la Junta Directiva, así como cuenta con procesos documentados inspirados en tales principios.

COLMENA SEGUROS RIEGOS LABORALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

Verificación de operaciones - La Compañía cuenta con instalaciones y un sistema de seguridad físico que permiten la realización de las diversas operaciones de Tesorería en condiciones de seguridad apropiadas, adicionalmente un sistema de ingreso restringido al área de tesorería y la grabación de las llamadas, permiten contar con un sistema de constatación de las condiciones pactadas, para evitar situaciones irregulares en el momento de la verificación de las operaciones.

El control y la contabilización de las operaciones en línea, garantiza un registro rápido y preciso, evitando incurrir en errores que puedan significar pérdidas o utilidades equivocadas.

Auditoría - La auditoría interna está al tanto de las operaciones de la Compañía, períodos de revisión y en caso de ser necesario realiza recomendaciones con relación al cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como las operaciones efectuadas entre empresas o personas vinculadas con la Compañía.

Sistema de control interno – SCI - La Compañía cuenta con políticas en materia de control interno que adoptadas en el marco de su sistema de gobierno corporativo irradian todas las actividades propias del objeto de la compañía, las cuales han sido aprobadas por la Junta Directiva.

Adicionalmente, la Compañía ha adecuado formalmente los procedimientos relacionados con las referidas políticas.

Así mismo, en el marco de los Sistemas de Administración de Riesgos y en desarrollo de las actividades propias del objeto de la Compañía, se han implementado actividades de control, dentro de las que se encuentran aquellas referidas en el numeral 4.3 de las parte I. Título I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

37. CONTROLES DE LEY

La Compañía durante lo transcurridos del año 2023 y el año 2022, cumplió con todos los requerimientos de capitales mínimos, relación de solvencia e inversiones obligatorias.

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

La Administración de La Compañía ha evaluado los hechos posteriores al cierre hasta el 31 de diciembre de 2023, fecha de autorización para su uso por parte de la Junta Directiva. Con base a dicha evaluación, no se han identificado hechos que pudieran tener un impacto significativo en los presentes estados financieros.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y Junta Directiva el 20 del mes de febrero de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.