

Colmena Seguros Riesgos Laborales S.A.

Estados Financieros para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 e informe del revisor fiscal.



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores accionistas de
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A. (la Aseguradora), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A. al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta la Aseguradora en desarrollo de su actividad, medidos de acuerdo con los sistemas de administración implementados.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



A los señores accionistas de
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del año. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asunto clave de la auditoría	Modo en el que el asunto clave se ha tratado en la auditoría
<p>En los estados financieros de la Aseguradora se presentan reservas técnicas por conceptos de matemática, desviación de siniestralidad, siniestros avisados, no avisados y especiales, las cuales ascienden a \$1.506.032.270 miles de pesos equivalentes al 91.6% del total de los pasivos. De las cuales \$823.458.980 miles de pesos corresponden a la reserva matemática, \$355.228.510 miles de pesos a la reserva de siniestros avisados, \$191.795.375 miles de pesos a la reserva de siniestros avisados, \$134.240.117 miles de pesos a la reserva especiales.</p> <p>Es requerido que las Aseguradoras reconozcan provisiones técnicas necesarias de acuerdo con el juicio razonable del negocio para cubrir con las obligaciones que surgen de los contratos de seguros de forma continua. Definir las premisas con el propósito de medir las provisiones técnicas requiere que las Aseguradoras realicen las estimaciones de eventos futuros y apliquen métodos de medición adecuados.</p> <p>Estas reservas son calculadas de acuerdo con los criterios definidos en el Decreto 2973 de 2013.</p> <p>Los siniestros avisados incluyen los costos que surgen del evento del siniestro y son determinados con base en estimados realizados para casos individuales reportados a la Aseguradora utilizando para ello peritos y asesores legales para los casos más complejos.</p>	<p>Los procedimientos desarrollados están soportados con la evaluación de la efectividad de los controles claves establecidos por la Aseguradora con el propósito de revisar los métodos actuariales. Se revisaron las premisas y los estimados para la medición de las reservas.</p> <p>Realicé pruebas sustantivas que consistieron en: a) validación de la metodología aplicada en las reservas y de la integridad de las datas, b) recálculos de las reservas de acuerdo con la metodología y uso de actuarios expertos, y c) revisión de documentación soporte de las reservas mediante una muestra aleatoria, para todas las reservas que fueron materiales sobre el saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2023.</p> <p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la estimación de la reserva IBNR incluyeron los siguientes:</p> <p>a) Obtuve el entendimiento del proceso de estimación de la reserva y desarrollé procedimientos analíticos sustantivos sobre la siniestralidad.</p> <p>b) Probé de calidad e integridad de la información utilizada como base de la estimación de la reserva de siniestros ocurridos no avisados.</p> <p>c) Involucré especialistas actuariales con experiencia y conocimiento en la evaluación y estimación de la reserva, para:</p>



A los señores accionistas de
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.

Asunto clave de la auditoría	Modo en el que el asunto clave se ha tratado en la auditoría
<p>Los siniestros no avisados se calculan utilizando cálculos actuariales con la metodología de triángulos que consiste en ordenar la información de los siniestros por períodos de ocurrencia para mostrar su evolución a lo largo de períodos sucesivos de desarrollo equidistantes, luego se determinan actuarialmente los factores correspondientes para el adecuado cálculo de la reserva.</p> <p>La reserva matemática es calculada en forma nivelada y se paga en forma de renta, esta reserva se constituye póliza a póliza, amparo por amparo, y su cálculo esta entre el valor presente actuarial de las obligaciones futuras a cargo y de los pagos futuros a la fecha de cálculo.</p> <p>La reserva de desviación de siniestralidad para riesgos laborales será acumulativa y se incrementará trimestralmente en un monto equivalente al 4% de las cotizaciones devengadas del período en la porción retenida del riesgo. No será necesario que el monto acumulado de la reserva supere el 25% de las cotizaciones registradas durante los últimos doce (12) meses menos la mitad del valor asegurado en excesos de pérdidas catastróficos que cubran estos riesgos.</p> <p>La reserva especial de enfermedad laboral será acumulativa y se calculará al finalizar el mes, por un monto equivalente al 2% de las primas (cotizaciones) devengadas en el mes.</p> <p>Debido a la importancia material de los saldos de estas reservas en relación con los activos, pasivos y desempeño financiero de la Aseguradora, así como el involucramiento de juicios de los expertos de la Aseguradora, y las incertidumbres asociadas en los estimados realizados, la medición de la reserva de siniestros es de particular importancia.</p>	<p>(1) Evaluar las hipótesis y consideraciones que sirven como base del cálculo de la reserva.</p> <p>(2) Recalcular la reserva de conformidad con la metodología establecida en el Decreto 2973 de 2013 y, con base a lo establecido en la nota técnica enviada a la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>d) Revisé las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas incluyeran la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable a la Aseguradora.</p> <p>Basados en mis procedimientos de auditoría, pude satisfacerme que las premisas y estimaciones realizadas por la Aseguradora son apropiadas en general para medir la reservas.</p> <p>La revelación respecto de la medición de estas reservas está incluida en las notas 2. Bases de preparación de los estados financieros y 22. Reservas técnicas.</p>



A los señores accionistas de
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Aseguradora sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras, y por las políticas de control interno y de administración de riesgos que la administración consideró necesarias para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Aseguradora de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Aseguradora o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Aseguradora son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Aseguradora.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.



**A los señores accionistas de
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.**

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Aseguradora para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causar que la Aseguradora deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Aseguradora, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la suficiencia de las reservas técnicas y matemáticas de seguros, las remuneraciones a favor de los intermediarios en el ramo de seguros de riesgos laborales, la preparación de informes de gestión, y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- a) La contabilidad de la Aseguradora durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.



**A los señores accionistas de
Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A.**

- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Las reservas técnicas y matemáticas de la Aseguradora son adecuadas y suficientes.
- d) Las remuneraciones a favor de los intermediarios en el ramo de seguro de riesgos laborales se pagaron con cargo a los recursos propios de la Aseguradora.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2023 la Aseguradora no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Colmena Seguros Riesgos Laborales S. A. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas, si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 20 de febrero de 2024.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Laura Marcela Díaz Castillo'.

Laura Marcela Díaz Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 236794-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
20 de febrero de 2024

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
Activos			
ACTIVO CORRIENTE			
Instrumentos Financieros			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 167.670.907	201.156.697
Inversiones	9	350.213.894	359.281.094
Préstamos y cuentas por cobrar	11		
Cuentas por cobrar sector asegurador		68.826.325	54.849.595
Otras cuentas por cobrar		325.815	379.663
A compañías vinculadas		305.809	801.517
Por impuestos corrientes		2.039.963	-
Otros activos no financieros			
Gastos pagados por anticipado	12	843.884	559.925
Total activos corrientes		590.226.597	617.028.491
ACTIVO NO CORRIENTE			
Instrumentos Financieros Inversiones	9	1.352.385.006	1.086.608.803
Reservas técnicas parte reasegurador	11	22.384.682	18.804.636
Inversiones en Asociadas		-	-
Inversiones en negocios conjuntos	11	1.002.100	1.088.626
Activos intangibles	13	116.428	224.604
Propiedad y Equipo (neto)	14	22.848.489	20.318.377
Derechos de uso	15	4.716.211	4.702.553
Propiedades de Inversión	16	9.022.998	8.580.670
Depósitos judiciales	17	1.410.854	1.308.402
Activos por impuestos diferidos		-	13.026
Total activos no corrientes		1.413.886.768	1.141.649.697
Total activos		2.004.113.365	1.758.678.188
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			
Cuentas por pagar sector asegurador	19 b	73.695.373	60.944.451
Costos y gastos por pagar	19 c	46.606.662	47.381.040
A compañías vinculadas	19 c	596.277	990.235
Impuestos por pagar	19 c	548.450	739.953
Beneficios a los empleados corto plazo	20	10.804.947	8.357.797
Provisiones	21	-	3.904
Otros Pasivos	22	12.595	2.709
Total pasivos corrientes		132.264.304	118.420.089
PASIVO NO CORRIENTE			
Instrumentos financieros a costo amortizado			
Pasivos por arrendamientos	18	5.372.129	5.097.899
Provisiones	21	2.021.013	230.357
Reservas técnicas	23	1.506.032.270	1.318.250.598
Pasivo por Impuesto diferido	19 c	125.617	-
Total pasivos no corrientes		1.513.551.029	1.323.578.854
Total pasivos		1.645.815.333	1.441.998.943
PATRIMONIO			
Capital social	24	1.952.200	1.952.200
Prima en colocación de acciones		596.089	596.089
Reservas patrimoniales	25	157.751.022	37.750.993
Ganancias convergencia		8.906.740	8.906.740
Otro resultado Integral		4.629.640	(9.800.976)
Resultados del período		184.462.341	246.666.329
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores		-	30.607.870
Patrimonio atribuible a:			
Los propietarios de la compañía		358.298.032	316.679.245
Total patrimonio		358.298.032	316.679.245
Total pasivos y patrimonio		\$ 2.004.113.365	1.758.678.188

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Firma Electrónica
2024-02-20 15:42:19 -05:00

Andres Mendoza
CC. 79981340
RI Colmena Seguros
ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal

Firma Electrónica
2024-02-20 12:29:08 -05:00

CLAUDIA VIVIANA
ZULUAGA CASTRILLON
CC. 52970409
CLAUDIA VIVIANA ZULUAGA CASTRILLON
Contador Público
Tarjeta profesional No.56464-T


LAURA MARCELA DIAZ CASTILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 236794-T
Designado por PWC Contadores y auditores
(Ver mi informe adjunto)

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
Resultado actividades de seguros			
Ingreso Primas emitidas	26a	\$ 753.616.948	644.382.436
Movimiento neto de reaseguro	26b		
Ingreso derivados reaseguro		6.252.078	7.672.458
Gastos derivados reaseguros		(21.854.891)	(18.687.091)
Movimiento neto de reservas técnicas	26c		
Liberación de reservas		443.699.828	391.694.321
Constitución de reservas		(627.876.332)	(544.311.157)
Gastos de siniestros	26d	(176.758.178)	(165.680.990)
Otros costos de investigación y prevención	26e	(224.833.096)	(184.977.672)
Resultado neto actividades de seguros		152.246.357	130.092.305
Resultado del portafolio de Inversiones			
Ingreso por valoración del portafolio	27	237.694.313	194.603.785
Gastos por valoración del portafolio		(36.647.665)	(24.836.607)
Ingreso por valoración inversiones en asociadas		103.940	40.795
Resultado neto del portafolio		201.150.588	169.807.973
Resultado otras actividades de operación			
Otros Ingresos	28	8.442.882	5.328.823
Recuperación pérdida por deterioro	28	6.320.457	3.032.458
Gastos de personal	29	(56.083.298)	(33.487.385)
Gastos de administración	30	(65.410.625)	(36.164.213)
Gasto por depreciación y amortización	31	(5.169.760)	(4.416.791)
Otros gastos	32	(66.872.796)	(9.944.845)
Resultado neto otras actividades de operación		(178.773.140)	(75.651.953)
Resultados de actividades de la operación			
		174.623.805	224.248.325
Ingresos financieros	33	23.741.579	27.880.835
Costos financieros	33	13.862.119	3.149.788
Costo financiero neto		9.879.460	24.731.047
Utilidad antes de impuestos			
		184.503.265	248.979.372
Gasto por impuesto de renta y cree	35	40.924	2.313.043
Ganancia procedente de actividades continuas		\$ 184.462.341	246.666.329
Otro resultado integral del ejercicio			
<i>Partidas que no se reclasificaran a resultados</i>			
Revaluación de Propiedad y Equipo		953.719	1.677.055
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado Integral		(97.719)	13.026
Ganancia no realizada inversiones disponibles para la venta		13.574.616	(14.301.519)
Otro resultado integral neto del ejercicio		14.430.616	(12.611.438)
Resultado integral total neto del ejercicio		\$ 198.892.957	234.054.891

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Firma Electrónica
2024-02-20 15:42:19 -05:00

Andres Mendoza
cc. 79981340
ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal

Firma Electrónica
2024-02-20 12:29:08 -05:00

CLAUDIA VIVIANA
ZULUAGA CASTRILLON
CLAUDIA VIVIANA ZULUAGA CASTRILLON
Contador Público
Tarjeta profesional No.125962-T


LAURA MARCELA DIAZ CASTILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 236794-T
Designado por PWC Contadores y auditores S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022

(Expresados en miles de pesos excepto la información por acción)

	Capital social	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral	Ganancias acumuladas Ganancias Convergenia	Utilidades Retenidas	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1.952.200	52.197.864	160.253.334	1.986.964	2.810.463	7.862.045	269.124	104.529.903	331.861.897
Cambios en el patrimonio								246.666.329	246.666.329
Resultado del período									-
Aplicación método participación patrimonial									-
Apropiación de utilidades para reservas									-
Constitución Reserva a Disposición de Asamblea			114.850.063					(114.850.063)	-
Liberación de reserva Disposición Asamblea			(84.555.240)					84.555.240	-
Dividendos pagados en efectivo								(74.235.080)	(74.235.080)
Utilización de la reserva con cargo a gastos de recursos propios			(84.524.484)						(84.524.484)
Revaluación de activos					1.677.055				1.677.055
Efecto del impuesto diferido					13.027				13.027
Ganancia no realizada inversiones disponibles para venta					(14.301.519)				(14.301.519)
Por activos escindidos a Compañía de Seguros de Vida		(32.746.235)	(87.724.311)	(1.390.875)		1.044.695	30.338.746		(90.477.980)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.952.200	19.451.629	18.299.362	596.089	(9.800.974)	8.906.740	30.607.870	246.666.329	316.679.245
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.952.200	19.451.629	18.299.364	596.089	(9.800.976)	8.906.740	30.607.870	246.666.329	316.679.245
Cambios en el patrimonio								184.462.342	184.462.342
Resultado del período									-
Aplicación método participación patrimonial									-
Apropiación de utilidades para reservas									-
Constitución Reserva a Disposición de Asamblea			120.000.029					(120.000.029)	-
Liberación de reserva Disposición Asamblea								-	-
Dividendos pagados en efectivo a razon de \$8,056,253 por accion sobre 19,522 acciones									-
Utilización de la reserva con cargo a gastos de recursos propios							(30.607.870)	(126.666.301)	(157.274.171)
Efecto del impuesto diferido					(97.719)				(97.719)
Revaluación de activos					953.719				953.719
Ganancia no realizada inversiones disponibles para venta					13.574.616				13.574.616
Por activos escindidos a Compañía de Seguros de Vida									-
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 1.952.200	19.451.629	138.299.393	596.089	4.629.640	8.906.740	-	184.462.341	358.298.032

Firma Electrónica
2024-02-20 15:42:19 -05:00
Andres Mendoza
cc. 79981340
Colmena Seguros
ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal

Firma Electrónica
2024-02-20 12:29:08 -05:00
CLAUDIA VIVIANA
ZULUAGA CASTRILLON
cc. 52970409
CLAUDIA VIVIANA ZULUAGA CASTRILLON
Contador Público
Tarjeta profesional No.125962-T


LAURA MARCELA DIAZ CASTILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 236794-T
Designado por PWC Contadores y auditores S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
(Expresado en miles de pesos)


	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del período	\$ 184.462.341	\$ 246.666.329
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto		
Depreciación	5.061.584	4.450.487
Amortización de activos intangibles	108.176	30.949
Deterioro cuentas por cobrar sector asegurador	3.910.609	3.408.778
Deterioro cuentas por cobrar reservas técnicas	74.091	138.208
Deterioro otras cuentas por cobrar	15.722	433
Recuperación deterioro cuentas por cobrar asegurador	(6.271.488)	(3.032.458)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar Reservas técnicas	(48.969)	-
Utilidad en la aplicación del método de participación negocios conjuntos	(103.940)	(40.795)
Ganancia en venta de propiedad y equipo	697	(55)
Ganancia en baja derechos de uso	-	307
Revaluación propiedad de inversión	(442.328)	(715.603)
Impuesto a las ganancias	-	2.313.042
Impuesto de renta diferido	40.924	-
Pérdida en la venta de inversiones (neto)	33.116	90.963
Valoración de inversiones	(201.079.764)	(169.858.141)
Intereses reconocidos pasivos por arrendamiento	299.528	329.139
Constitución reservas técnicas	627.876.332	544.311.157
Liberación reservas técnicas	(443.699.828)	(391.694.321)
Provisiones	1.786.752	32.027
	<u>172.023.555</u>	<u>236.430.446</u>
Cambios en Activos y Pasivos		
Aumento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(11.861.685)	(3.618.097)
(Adquisición) venta de Inversiones (neto)	(41.897.273)	50.435.650
Aumento en cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	495.708	(270.005)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(2.039.963)	4.191.291
Aumento en otros activos	(61.528)	(326.087)
Disminución en cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11.976.544	6.566.925
Aumento en cuentas por pagar a entidades relacionadas	(393.958)	(3.821.896)
Disminución del pasivo por arrendamiento	(326.506)	(734.737)
Disminución por beneficios a los empleados	2.447.150	398.982
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes diferente a renta	(191.503)	(3.836.485)
Aumento en otros pasivos	(31.038)	(3.180)
Efectivo (usado en) provisto por actividades de la operación	<u>(41.884.052)</u>	<u>48.982.361</u>
Flujos netos provisto por las actividades de operación	<u>130.139.503</u>	<u>285.412.807</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, y equipo (neto)	(3.560.088)	(2.107.852)
Efectivo y equivalentes entregado en escisión	-	(62.837.285)
Adquisición de intangibles	-	(232.140)
Flujos netos (usados en) provisto por las actividades de inversión	<u>(3.560.088)</u>	<u>(65.177.277)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(157.274.171)	(74.235.081)
Pagos por arrendamiento	(2.981.500)	(2.624.135)
Utilización reserva ocasional	-	(84.524.484)
Flujos netos usados en las actividades de financiamiento	<u>(160.255.671)</u>	<u>(161.383.700)</u>
(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(33.676.256)</u>	<u>58.851.830</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	201.156.697	142.304.867
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 167.480.441</u>	<u>\$ 201.156.697</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Firma Electrónica
2024-02-20 15:42:19 -05:00

Andres Mendoza
CC. 79981340

ANDRÉS DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal

Firma Electrónica
2024-02-20 12:29:08 -05:00

CLAUDIA VIVIANA ZULUAGA CASTRILLON
CC. 52970409

CLAUDIA VIVIANA ZULUAGA CASTRILLON
Contador Público
Tarjeta profesional No.56464-T



LAURA MARCELA DIAZ CASTILLO
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 236794-T
Designado por PWC Contadores y auditores S.,
(Ver mi informe adjunto)