
La Previsora S.A. Compañía de Seguros y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados por el Periodo

Terminado el 30 de septiembre de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023 e

Informe de revisión del Revisor Fiscal

Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera de periodos intermedios

A LOS ACCIONISTAS DE LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

Introducción

He revisado los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos de LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA, que comprenden:

- El estado de situación financiera consolidados intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024,
- El estado de resultados y otros resultados integrales consolidado intermedios condensados, el estado de cambios en el patrimonio consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado intermedios condensados por los nueve y tres meses terminados en esa fecha, y
- El resumen de las políticas más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL) e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros consolidados intermedios condensados.



Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA, al 30 de septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones por el periodo de nueve y tres meses terminados en dicha fecha, y sus flujos de efectivo por los nueve meses finalizados el al 30 de septiembre de 2024, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 151419-T

Miembro de

BDO AUDIT S.A.S. BIC

Bogotá D.C., 13 de noviembre de 2024

99981-01-15991-24

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	Nota	Al 30 de septiembre 2024	Al 31 de Diciembre 2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 492.939.494	\$ 381.931.801
Inversiones y operaciones con derivados, Neto	5	2.103.159.061	1.849.699.439
Cartera de créditos, Neto		8.123.431	7.676.327
Cuentas por cobrar, Neto	6	84.715.956	69.544.712
Cuentas por cobrar actividad aseguradora, Neto	7	658.674.969	643.646.574
Reservas técnicas parte reaseguradores, neto	8	1.349.986.850	1.209.684.353
Activos por impuestos corrientes		29.259.997	-
Costos de adquisición diferidos; neto		72.897.839	66.356.205
Otros activos no financieros, neto	9	171.515.263	88.249.618
Activos no corrientes mantenido para la venta		-	-
Propiedades de inversión		19.852.990	19.852.990
Propiedades, Equipo y Derecho de uso Neto		85.224.530	79.695.011
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto		13.149.011	10.391.215
Total de Activos		5.089.499.391	4.426.728.245
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros		3.829.683	3.285.478
Cuentas por pagar actividad aseguradora	10	593.961.463	466.543.649
Otras cuentas por pagar	11	159.166.235	161.181.072
Pasivos por contratos de seguros	12	2.937.185.152	2.521.103.737
Pasivo por beneficios a los empleados		71.952.757	66.987.860
Provisiones		49.825.179	48.672.075
Otros pasivos no financieros	13	62.957.481	82.405.056
Pasivo por impuestos corrientes , neto		56.870.576	41.020.253
Pasivo por impuesto diferido, neto		115.733.514	105.019.138
Ingresos anticipados		60.632.388	59.090.923
Total de pasivos		4.112.114.428	3.555.309.241
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		132.240.805	132.240.805
Primas en colocación de acciones		13.513.873	13.513.873
Reservas Apropriadas		474.408.437	349.894.051
Resultado del ejercicio		151.905.671	165.185.029
Resultados acumulados		53.284.747	75.683.241
Otros resultados Integrales		152.030.862	134.901.368
Participaciones no controladoras		567	637
Total patrimonio		977.384.962	871.419.004
Total pasivos y patrimonio		\$ 5.089.499.390	\$ 4.426.728.245

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

LUZ STELLA ROJAS DURÁN
Contador
T.P. No. 39526-T

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Primas brutas	14	\$ 2.182.872.324	\$ 1.868.911.902	\$ 803.961.266	\$ 631.546.134
Primas cedidas	15	(841.148.864)	(807.522.581)	(358.031.490)	(327.448.221)
Reservas técnicas de riesgo en curso, neto	16	(159.184.406)	(100.484.193)	(23.580.148)	32.711.564
Costos contratos no proporcionales		<u>(53.143.719)</u>	<u>(38.966.099)</u>	<u>(20.390.334)</u>	<u>(15.413.866)</u>
Primas devengadas		1.129.395.335	921.939.029	401.959.294	321.395.611
Siniestros liquidados, netos		(679.052.720)	(486.847.943)	(251.433.909)	(194.157.811)
Gastos reservas de siniestros, Neto		<u>(93.812.695)</u>	<u>(142.712.944)</u>	<u>(46.005.256)</u>	<u>(44.838.272)</u>
Siniestros incurridos	17	(772.865.415)	(629.560.886)	(297.439.165)	(238.996.083)
Comisiones, netas	18	129.231.439	135.139.427	41.489.732	41.797.706
Otros costos y productos de reaseguros e ingresos operacionales conjuntos, neto	19	<u>(129.412.772)</u>	<u>(86.255.060)</u>	<u>(42.127.855)</u>	<u>(33.099.835)</u>
Resultado técnico antes de gastos de operación		356.348.588	341.262.510	103.882.006	91.097.399
Beneficios a empleados		(120.072.016)	(100.758.795)	(37.347.685)	(32.521.554)
Gastos administrativos		(181.323.988)	(145.739.980)	(62.416.683)	(55.005.878)
Depreciaciones		(4.805.667)	(4.586.705)	(1.647.597)	(1.500.033)
Amortizaciones		<u>(6.973.735)</u>	<u>(5.489.345)</u>	<u>(2.477.425)</u>	<u>(2.102.044)</u>
Resultado técnico después de gastos de operación		43.173.182	84.687.684	(7.384)	(32.110)
Resultado financiero, neto	20	217.499.611	138.493.459	92.926.586	21.429.769
Deterioro actividad aseguradora, neto		<u>(1.739.115)</u>	<u>(2.788.990)</u>	<u>(1.694.275)</u>	<u>(1.638.140)</u>
Resultado operacional		258.933.678	220.392.153	91.224.927	19.759.519
Diferencia en cambio, neto		(9.050.224)	12.929.918	(22.006)	191.411
Otros egresos, neto		<u>(21.429.418)</u>	<u>(10.430.745)</u>	<u>(11.470.787)</u>	<u>(4.901.711)</u>
Resultado antes de impuestos a las ganancias		228.454.036	222.891.325	79.732.134	15.049.219
Impuestos a las ganancias	21	(85.331.889)	(79.592.396)	(20.450.769)	(28.254.245)
Recuperación imponible año anterior	21	13.293.209	-	13.293.209	-
Ingreso por impuesto diferido	21	<u>(4.509.685)</u>	<u>(23.216.780)</u>	<u>(25.493.055)</u>	<u>(699.573)</u>
		<u>(89.841.574)</u>	<u>(102.809.176)</u>	<u>(45.943.824)</u>	<u>(28.953.818)</u>
Resultado del ejercicio		\$ 151.905.671	\$ 120.082.150	\$ 47.081.519	\$ (13.904.599)
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del período					
Coberturas con derivados de flujo de efectivo	\$	676.982	\$ 4.959.397	\$ 400.386	\$ 1.604.381
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del período					
Inversiones contabilizadas a valor razonable		22.028.946	(4.049.789)	26.370.862	(17.523.848)
Impuesto diferido		<u>(10.265.543)</u>	<u>(2.834.826)</u>	<u>(5.396.108)</u>	<u>(618.877)</u>
Total otro resultado integral del año		<u>12.440.384</u>	<u>(1.925.218)</u>	<u>21.375.140</u>	<u>(16.538.344)</u>
Total resultado integral del año		\$ 164.346.055	\$ 118.156.932	\$ 68.456.659	\$ (30.442.943)
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		169.034.798	118.156.677	68.456.513	(30.442.880)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

LUZ STELLA ROJAS DURÁN
Contador
T.P. No. 39526-T

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas Apropriadas	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Participaciones No Controladoras	Total
Al 01 de enero de 2023	\$ 132.240.805	\$ 13.513.873	\$ 308.465.590	\$ 39.354.311	\$ 76.736.104	\$ 95.805.457	\$ 571	666.116.711
Traslado de Resultado	-	-	-	(39.354.311)	39.354.311	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	100.774.116	-	(100.774.116)	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(59.345.655)	-	59.345.655	-	-	-
Coberturas con derivados de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	4.959.397	-	4.959.397
Valoración de inversiones	-	-	-	-	-	(4.049.789)	-	(4.049.789)
Efecto en el impuesto diferido - ORI	-	-	(6.977.045)	-	-	(2.834.826)	-	(9.811.871)
Otros cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	1.018.730	-	-	1.018.730
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	-	26	26
Resultado del ejercicio	-	-	-	133.986.753	-	-	-	133.986.753
Al 30 de septiembre de 2023	132.240.805	13.513.873	342.917.006	133.986.753	75.680.684	93.880.239	597	792.219.958
Al 01 de enero de 2024	132.240.805	13.513.873	349.894.050	165.185.029	75.683.241	134.901.368	637	871.419.003
Traslado de Resultado	-	-	-	(165.185.029)	165.185.029	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	221.145.655	-	(221.145.655)	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(96.631.268)	-	96.631.268	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo a \$47,2663 por acción sobre 1.322.408.050 acciones en circulación.	-	-	-	-	(62.500.000)	-	-	(62.500.000)
Utilidad por valorización y valor razonable de activos	-	-	-	-	-	4.689.110	-	4.689.110
Coberturas con derivados de flujo de efectivo	-	-	-	-	-	676.982	-	676.982
Valoración de inversiones	-	-	-	-	-	22.028.946	-	22.028.946
Efecto en el impuesto diferido - ORI	-	-	-	-	-	(10.265.543)	-	(10.265.543)
Otros cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	(569.136)	-	-	(569.136)
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)
Resultado del ejercicio	-	-	-	151.905.671	-	-	-	151.905.671
Al 30 de septiembre de 2024	\$ 132.240.805	\$ 13.513.873	\$ 474.408.437	\$ 151.905.671	\$ 53.284.747	\$ 152.030.862	\$ 567	\$ 977.384.962

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

LUZ STELLA ROJAS DURÁN
Contador
T.P. No. 39526-T

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR EL PERIODO DE NUEVO MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)**

	Al 30 de septiembre 2024	Al 30 de septiembre 2023
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del ejercicio	\$ 151.905.671	\$ 120.082.151
Ajustes para conciliar la resultado del ejercicio con el efectivo neto en las actividades de operación:		
Depreciación	4.805.667	4.586.705
Deterioro de inversiones	594.170	1.961.643
Deterioro cartera de créditos	52.571	128.761
Deterioro cuentas por cobrar	3.870.872	3.622.311
Deterioro otras cuentas por cobrar actividad aseguradora		
Deterioro otros activos	2.727.708	3.909.866
Reintegro deterioro inversiones	617.726	7.254.448
Reintegro deterioro otras recuperaciones	(431.406)	(1.944.316)
Reintegro deterioro de cuentas por cobrar	(4.031.184)	(4.104.931)
Reintegro deterioro actividad aseguradora	(988.593)	(1.120.876)
Reintegro otros	(44.084)	(27.001)
(Utilidad) / pérdida en venta de propiedades y equipo, propiedades de inversión, neto	(1.747.480)	(2.179.023)
(Utilidad) / pérdida en venta de inversiones, neto	21.684	6.825
Gasto por intereses sobre pasivos por arrendamientos	(257.331)	(167.828)
Gasto por intereses obligación financiera	1.263.732	575.985
Reintegro deterioro cartera de créditos	44.397	-
Valoración de inversiones y derivados, neto	(615)	(2.728)
Variación impuesto diferido	(206.433.046)	(144.054.989)
Amortización	(8.783.524)	23.216.780
Fluctuación diferencia en cambio cuentas bancarias (Resultado Financiero Neto)	6.973.735	5.489.345
	3.985.743	12.877.780
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cartera de créditos	(489.902)	723.164
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	(16.763.913)	16.992.332
Cuentas por cobrar	(14.978.353)	28.043.526
Reservas técnicas parte reaseguradores	(140.302.497)	(117.191.519)
Costos de adquisición diferidos	(6.541.634)	(8.317.235)
Otros activos no financieros	(79.016.882)	(27.432.899)
Propiedades y equipo, neto	(1.264.337)	(870.287)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10.508.202)	(4.420.781)
Activos por impuestos corrientes	15.742.144	22.167
Activo por impuesto diferido	13.343.171	-
Cuentas por pagar actividad aseguradora	127.417.814	328.367
Otras cuentas por pagar	5.162.014	(42.734.971)
Pasivos por contratos de seguros	416.081.416	390.713.144
Pasivo por beneficios a los empleados	4.964.898	6.867.871
Provisiones	1.153.104	643.919
Pasivo por impuestos corrientes	15.850.322	42.846.904
Otros pasivos no financieros	(19.447.575)	(18.401.929)
Ingresos anticipados	1.491.502	127.848
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos por intereses sobre pasivos por arrendamientos	(1.263.732)	(575.985)
Pagos arrendamientos activos bajo valor	(1.939.138)	(1.724.806)
Impuestos pagados	(45.002.141)	(16.564.041)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	217.790.091	279.185.695
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipo	(9.684.974)	(1.452.182)
Producto de las ventas de propiedades y equipo	592.441	-
Compras de programas informáticos	(2.334.723)	(4.163.288)
Rendimientos de las inversiones	211.581.856	147.282.448
Dividendos recibidos	911.880	906.358
Compras de inversiones	(742.860.499)	(850.101.640)
Producto de la venta de inversiones	510.250.095	477.782.799
Liquidación derivados financieros	(3.515.182)	(2.690.365)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(35.059.106)	(232.435.869)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pagos por arrendamientos	(1.935.601)	(2.246.731)
Pago dividendos	(65.801.817)	(757.776)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(67.737.549)	(3.004.592)
EFFECTO DE VARIACIONES DIFERENCIA EN CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO		
	(3.985.743)	(12.877.780)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		
	114.993.436	43.745.234
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		
	381.931.801	340.282.175
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO		
	\$ 492.939.494	\$ 371.149.629

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representate Legal
(ver certificación adjunta)

LUZ STELLA ROJAS DURÁN
Contador
T.P. No. 39526-T
(ver certificación adjunta)

VICTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. No. 151419-T
Designado por BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR EL PERÍODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

La Previsora S.A. Compañía de Seguros en adelante (en adelante “La Aseguradora”) actuando como matriz del grupo conformado con su subsidiaria Fiduciaria La Previsora S.A. en la cual posee el 99,99978% de participación, reporta Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de las siguientes compañías:

La Previsora S.A. Compañía de Seguros, matriz del Grupo, es una sociedad anónima de economía mixta, del orden nacional, sometida al régimen de las empresas industriales y comerciales del estado, dotada de personería jurídica, autonomía administrativa y capital independiente, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, siendo su domicilio principal Bogotá. D.C.

Su objeto social principal es celebrar y ejecutar contratos de seguros, coaseguros y reaseguros que amparen los intereses asegurables que tengan las personas naturales o jurídicas privadas, así como los que directa o indirectamente tenga la Nación, el Distrito Capital de Bogotá, los Departamentos, los Distritos, los Municipios y las Entidades Descentralizadas de cualquier orden, asumiendo todos los riesgos que, de acuerdo con la Ley puedan ser materia de estos contratos.

Dando cumplimiento al mandato legal establecido mediante el Decreto Ley 2111 de 2019, al 30 de septiembre de 2023, el capital de La Aseguradora pertenece en el 99,7115%, a favor del Grupo Bicentenario S.A.S. y en el 0,2885% a otros accionistas, La Dirección General de Participaciones Estatales, mediante oficio con radicado Expediente 2618/2023/OFI del 20 de septiembre de 2023, informó que el 6 de septiembre de 2023 se transfirieron mediante endoso las acciones de la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público a favor de la sociedad Grupo Bicentenario S.A.S. las cuales corresponden al 99,7115% de participación, lo que implica que La Previsora S.A. Compañía de Seguros, hace parte de este Grupo Empresarial.

La duración de La Aseguradora se extiende hasta el 5 de marzo del año 2103, siendo su domicilio principal Bogotá D.C. puede establecer sucursales y agencias a nivel nacional, de acuerdo con lo indicado en los Estatutos Sociales.

Fiduciaria La Previsora S.A. (en adelante “la Fiduciaria”), es una sociedad de economía mixta, de carácter indirecto y del orden nacional, sometida al régimen de empresas industriales y comerciales del estado que se encuentra adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público y es una entidad sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El objeto social de Fiduciaria es la celebración, realización y ejecución de todas las operaciones autorizadas a las sociedades fiduciarias, por normas generales, Esto es, la realización de los negocios fiduciarios, tipificados en el Código del Comercio y previstos tanto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero como en el Estatuto de Contratación de la Administración Pública, al igual que en las disposiciones que modifiquen, sustituyan, adicionen o reglamenten a las anteriores.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

2.1. Marco técnico normativo - Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) “Informes financieros intermedios” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Internacional Accounting Standards Board-IASB, por sus siglas en inglés), Estos Estados Financieros Consolidados

Intermedios Condensados no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los Estados Financieros Consolidados anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Aseguradora, al 31 de diciembre de 2023 y que se prepararon de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, Las NCIF aplicables en 2024 y 2023 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 vigentes al 31 de diciembre de 2019, Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

2.2 Negocio en marcha - Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados adjuntos han sido preparados bajo el supuesto de que el Grupo continuará como un negocio en marcha. de acuerdo con la evaluación realizada por la administración al corte de 31 de diciembre de 2023 implementando acciones desde cada una de las áreas para evitar eventos o situaciones que generen afectación en su operación. para lo cual se cuenta con un memorando que soporta el estudio realizado por el Grupo.

2.3 Uso de estimaciones y juicios - En preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. la Administración ha hecho juicios. estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos. ingresos y gastos.

Los juicios significativos realizados por la administración Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al aplicar las políticas contables y las fuentes clave de incertidumbre en la estimación fueron los mismos que los descritos en los últimos Estados Financieros Consolidados anuales.

3. VALOR RAZONABLE

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza. y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Grupo. Por lo tanto. las valoraciones se ajustan. en caso de ser necesario. para permitir factores adicionales. incluidos riesgo país. riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el grupo pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo. ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello. la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos. pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados. cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables. se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La siguiente tabla muestra la clasificación del efectivo, las inversiones y las propiedades por niveles de jerarquía a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Para los activos y pasivos que no se miden a valor razonable, el valor en libros es una aproximación del valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2024	Nota	Valor en Libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 492.939.494	\$ -	\$ -	\$ 492.939.494
Valor razonable con cambios en resultados	5	1.221.445.278	345.431.321	876.013.957	-
Instrumentos representativos de deuda		1.175.359.950	299.345.993	876.013.957	-
Instrumentos participativos		46.085.328	46.085.328	-	-
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	165.001.807	-	-	165.001.807
Contratos forward de cobertura – activo	5	334.654	-	334.654	-
Swaps de Cobertura – activo		370.010	-	370.010	-
Contratos forward de cobertura – pasivo		(683.980)	-	(683.980)	-
Contratos swaps de cobertura – pasivo		(2.806.926)	-	(2.806.926)	-
Contratos opciones de cobertura - pasivo		(338.777)	-	(338.777)	-
Propiedades de inversión		19.852.990	-	19.852.990	-
Propiedades y equipos (Inmuebles)		68.326.441	-	68.326.441	-

Al 31 de diciembre de 2023	Nota	Valor en Libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 381.931.802	-	-	-
Valor razonable con cambios en resultados	5	1.057.012.232	174.171.001	882.841.231	-
Instrumentos representativos de deuda		1.020.484.232	137.643.001	882.841.231	-
Instrumentos participativos		36.528.000	36.528.000	-	-
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	5	142.952.647	-	-	142.952.647
Contratos forward de cobertura - activo	5	4.720.033	-	4.720.033	-
Contratos swaps de cobertura - pasivo		(3.285.478)	-	(3.285.478)	-
Propiedades de inversión		69.178.427	-	69.178.427	-

Dentro de los instrumentos representativos de deuda a valor razonable se presentaron cambios de nivel de jerarquía de algunos títulos del portafolio, entre los cortes de septiembre de 2024 y diciembre de 2023.

La siguiente tabla muestra las inversiones a costo amortizado del Grupo:

Al 30 de septiembre de 2024	Nota	Valor en Libros	Medición Vr. Razonable	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Costo amortizado - hasta el vencimiento	5	\$ 715.871.781.87	716.940.790.00	241.415.102.00	475.525.688	-
Al 31 de diciembre de 2023	Nota	Valor en Libros	Medición Vr. Razonable	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Costo amortizado - hasta el vencimiento	5	\$ 644.871.870	665.617.402	256.109.563	409.507.839	-

Valor en libros y valor razonable - A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los activos y pasivos medidos a valor razonable:

Tipo	Técnica de valuación
Forwards sobre divisas:	El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales periodo vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.
Forwards sobre bonos:	Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del Bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente, A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.
Swaps de cobertura:	La Aseguradora, dentro de sus operaciones de mercado lleva a cabo operaciones de cobertura de tasa de cambio dado su exposición a dólares americanos. El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente y se genera a partir de las cotizaciones del Swaps IBR y del Swaps Basis el cual una pata es en IBR y otra en Libor. Para los Swaps dada la alta volatilidad que se da debido a la fluctuación del dólar, estos instrumentos se contabilizan de acuerdo a la contabilidad de coberturas, en la que se afecta el resultado que es igual a la causación diaria que genera el Swap. La distorsión que se dé ya sea positiva o negativa a causa del movimiento en la tasa de cambio se aplica en el otro resultado resultados integral (ORI) – Patrimonio.
CVA y CDA	De acuerdo con el capítulo XVIII de la CBCF diariamente la compañía incorpora el ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o CVA ('Credit Valuation Adjustment') o el ajuste por riesgo de crédito propio o DVA ('Debit Valuation Adjustment') en el cálculo del valor razonable ("libre de riesgo") de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tiene La Aseguradora en el portafolio. El valor correspondiente tanto del CVA como del DVA, de acuerdo con lo establecido en el numeral 7.2.3 del capítulo XVIII de la CBCF es suministrado por el proveedor de precios seleccionado por La Aseguradora.

Tipo	Técnica de valuación
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en pesos colombianos	La valoración de los títulos de deuda a valor razonable es calculada y reportada por el proveedor de precios - Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A., cuya metodología se encuentra autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para esto tienen en cuenta la frecuencia en la publicación de precios de forma histórica, monto en circulación, registro de operaciones realizadas, número de contribuidores de precios como medida de profundidad, conocimiento del mercado, cotizaciones constantes por una o más contrapartes del título específico, spreads bid-offer, entre otros.
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable en moneda extranjera	La valoración de los títulos de deuda a valor razonable en moneda extranjera es calculada y reportada por el proveedor de precios Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A. cuya metodología se encuentra autorizada por la Superintendencia Financiera. Se define el modelo de valoración apropiado para las características específicas de cada título. Es decir, se parametriza el instrumento de acuerdo a su convención y demás particularidades, y se le asigna una curva de referencia liquida definida en la misma moneda de origen del bono.
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estas inversiones se valoran de acuerdo con el método de variación patrimonial establecido en el Capítulo I.1 Evaluación de Inversiones – clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados, numeral 6.2.5, párrafo (ii), el cual que indica: Cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor. Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calculará con base en los estados financieros certificados, a cada corte. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar para establecer la variación en mención. Las entidades tendrán un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.
Opciones OTC	El proveedor de precios publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.

Tipo	Técnica de valuación
-Propiedad y equipo -Propiedades de inversión -Activos mantenidos para la venta	De acuerdo con los avalúos efectuados por evaluadores las propiedades de inversión y activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos; los inmuebles de La Previsora S.A. Compañía de Seguros se valoraron bajo el enfoque de mercado, para obtener el valor comercial o valor razonable en el mercado principal o más ventajoso a realizarse entre partes interesadas y debidamente informadas en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable fue determinado por un perito externo - Filfer Sociedad de Inversiones S.A.S - con una capacidad profesional y reconocida experiencia en los bienes objeto de valoración.

ESPACIO EN BLANCO

Transferencia de niveles - El grupo no ha efectuado transferencia de niveles de los portafolios de inversiones.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de la composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Caja	\$ 148.345	\$ 65.105
Bancos del país (1)	78.914.322	192.205.792
Bancos del exterior (2)	191.907.372	60.610.185
Fondos de inversión colectiva FIC's (3)	221.969.455	129.050.719
Total	\$ 492.939.494	\$ 381.931.801

- (1) La variación de los bancos en moneda local obedece a la disminución por la rotación hacia activos con mejor desempeño como es el caso de los FIC's que presenta un crecimiento, beneficiado por un buen recaudo y retornos favorables.
- (2) Los bancos en el exterior presentan un mayor recaudo en moneda extranjera y un menor valor en los pagos a los reaseguradores durante septiembre 2024.
- (3) Los FIC's son fondos a la vista que no tienen restricciones y son fácilmente convertibles, estos presentan un incremento, beneficiados por el aumento en el recaudo de primas y retornos favorables en el desempeño de este activo en los últimos meses.

El Grupo tiene restricciones sobre el efectivo debido a embargos que no ha depositado en los respectivos juzgados de procesos que se adelantan ante autoridades competentes, por lo tanto, se encuentran registrados en la misma cuenta del efectivo, pero clasificados como restringidos, así:

Para la Aseguradora:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Bogotá	\$ 3.644.303	\$ 3.644.303
Banco Popular	9.000	9.000
Bancolombia	4.370.280	4.370.280
Banco Sudameris	46.461	45.135
Banco BBVA	323	19
Banco de Occidente	80	80
Banco Davivienda	658.310	658.310
Banco Avillas	36.452	36.452
Total	\$ 8.765.209	\$ 8.763.579

Las restricciones del uso del efectivo que posee al cierre del ejercicio no se consignaron por parte del Banco a un Juzgado por falta de alguna información especial, pero cuentan con una orden judicial, por procesos que se encontraban en contra de La Aseguradora y que no fueron descontados de las cuentas bancarias control que se lleva en la conciliación bancaria. Sobre esta situación, es importante mencionar que los embargos efectuados al efectivo y equivalentes de efectivo, se originan por la operación del negocio de seguros y a la misma se enfrentan en general todas las aseguradoras en especial las que explotan el ramo de SOAT, por los altos índices de siniestralidad y procesos que se gestionan y glosan por diferentes razones y que recaen en este tipo de procesos de embargo y para su gestión se cuenta con equipo de trabajo y abogados que representan a La Aseguradora en dichos procesos hasta lograr su levantamiento de medidas. Adicional, se presentan embargos a la cuenta de ahorros del Bancolombia N° 3193662942. por los siguientes procesos:

Fiduciaria la Previsora S.A.:

Cuenta Afectada	Fecha Radicación	Oficio	Entidad Embargante	Proceso	Valor de la Medida Cautelar
C.AH 3193662942	13/11/2018	Oficio Civil No. 670	Juzgado Promiscuo Municipal De Fuente de oro - Meta	2017-00050	2.500
C.AH 3193662942	22/10/2018	Oficio 2847 Rad. 2013-00235 Ejecutivo	Juzgado Primero Administrativo Oral del Circuito Judicial de Bucaramanga	2013-00235	208.000
C.AH 3193662942	6/12/2018	Cobro Administrativo Coactivo 2018 - 00001	Hospital Regional de Sogamoso Empresa Social del Estado Nit 891855039-9	-	1.187.920
C.AH 3193662942	8/10/2019	Oficio 308	Juzgado Civil Del Circuito Palacio De Justicia Quibdó	270013103001201900 14300 (01)	298.166
C.AH 3193662942	8/12/2020	Oficio 802	Juzgado Primero Civil Del Circuito de Cúcuta Palacio de Justicia	270013103001201900 14300 (01)	3.600.000
Total					\$ 5.296.586

Así mismo corresponde a la cuenta de ahorros del Banco de Bogotá N° 000-090977. la cual. fue embargada principalmente por los siguientes procesos:

Cuenta Afectada	Fecha Radicación	Oficio	Entidad Embargante	Proceso	Valor de la Medida Cautelar
C.AH 0000090977	26/12/2006	1859	Juzgado Cuarto Laboral del Circuito de Ibagué	1859	55.000
C.AH 0000090977	30/06/2011	1026	Juzgado Catorce Laboral del Circuito de Bogotá	11001310501420090031900	11.000
C.AH 0000090977	1/07/2011	493	Juzgado Promiscuo del Circuito de Planeta Rica	23555318900120110008700	14.095.990
C.AH 0000090977	21/03/2018	554	Juzgado Segundo Laboral del Circuito de Ibagué	73001310500220170019400	38.000
C.AH 0000090977	24/07/2018	554	Juzgado Segundo Laboral del Circuito de Medellín	1	14.953
C.AH 0000090977	1/03/2019	197	Juzgado Veintiséis Civil del Circuito de Bogotá	11001310302620100000000	280.000
C.AH 0000090977	8/04/2019	555	Juzgado Treinta y Dos Laboral del Circuito de Bogotá	11001310503220100000000	80.000
C.AH 0000090977	23/07/2019	1903678	Oficina de Ejecución Civil del Circuito de Bogotá	11001340300020000000000	16.500
C.AH 0000090977	18/10/2019	1189	Juzgado Civil del Circuito de Quibdó	27001310300120100000000	298.166
C.AH 0000090977	23/10/2019	1441	Juzgado Veintiséis Civil del Circuito de Bogotá	11001310302620100000000	275.000

Cuenta Afectada	Fecha Radicación	Oficio	Entidad Embargante	Proceso	Valor de la Medida Cautelar
C.AH 0000090977	27/02/2020	BARRANQUIL LA20009225	SECRETARIA MOVILIDAD DISTB/QU	REDT20205173220deEnerode2020	261
C.AH 0000090977	9/09/2021	41866	Alcaldía de Itagüí	RES12410821OCTU2020	64.029
C.AH 0000090977	18/05/2022	68	Secretaría Sección Tercera Tribunal Administrativo de Cundinamarca	250002336000201000000000	3.960.167
C.AH 0000090977	12/10/2022	2022013201 98751	Fondo de Pasivo Social Ferrocarriles Nacionales de Colombia	110019196080202000000000	270
C.AH 0000090977	29/08/2023	LCT008-175-2023	Juzgado Octavo Laboral del Circuito de Barranquilla	08001310500820120011200	363.000
C.AH 0000090977	30/08/2023	11263	Secretaría de Hacienda Alcaldía Municipal de Tubará	SHIPU2023080002	381.282
Total					\$ 19.933.618

5. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS, NETO

El detalle de las Inversiones y operaciones con derivados, neto a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Valor razonable con cambios en resultados (1)	\$ 1.221.445.278	\$ 1.057.012.232
Costo amortizado (1)	715.871.782	644.871.870
Valor razonable con cambios en otro resultado integral (2)	165.001.657	142.952.647
Contratos de Forward de Cobertura (3)	334.654	4.720.033
Compra Puts de monedas	370.010	-
Inversiones en Derechos Fiduciarios	135.680	142.657
Total	\$ 2.103.159.061	\$ 1.849.699.439

- (1) Dado un endurecimiento de la política monetaria, para las variaciones de los títulos negociables y a costo amortizado, se presentan cambios significativos en la clasificación de los títulos. Sin embargo, por el importante recaudo que se ha presentado, y anticipando más disminuciones de tasa en el mediano plazo, se ha venido adquiriendo nuevamente más títulos como negociables durante los últimos meses, manteniendo de igual manera una proporción importante a costo amortizado, aprovechando que las tasas se mantienen atractivas.
- (2) La variación corresponde al método de variación patrimonial de las inversiones de las acciones de Positiva Compañía de Seguros S.A. y al registro de las acciones del Fondo Nacional de Ahorro de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1962 de 2023 (33.643.251 acciones).
- (3) En este rubro se encuentran derivados de cobertura como los forwards los cuales han decrecido frente al 2023, dado a la variación de las tasas de mercado y adicionalmente al corte de septiembre de 2024 su efecto fue de obligación presentando una disminución en el derecho del instrumento derivado.

Las inversiones fueron calificadas de acuerdo con lo establecido por la SFC, en el Capítulo I-1 de la ("CBCF"). Las inversiones se realizaron en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 2953 del 6 de agosto de 2010 modificado con el Decreto 2103 del 22 de diciembre de 2016.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones en donde existía restricción crecieron por embargos judiciales principalmente por procesos de SOAT son:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Acciones Itau Corpbanca	\$ 13.233	\$ 13.233
Bono Sudameris	4.000.000	4.000.000
Bono Itau Corpbanca	951.865	-
Bono Banco Finandina	-	11.236
Bono AVVILLAS	2.048.754	-
CDT's Banco Finandina	-	854.250
CDT's Banco Occidente	837.000	314.174
CDT's Banco BBVA	-	325.048
CDT's AVVILLAS	-	40.245
CDT's Caja Social	3.306	6.200
TES	-	751.100
Total	\$ 7.854.158	\$ 6.315.486

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

El detalle de las cuentas por cobrar netas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Comisiones (1)	24.900.972	26.367.885
Cuentas por cobrar a empleados (2)	38.070.176	25.979.029
En Operaciones Conjuntas (3)	14.531.354	3.253.464
Intermediarios de Seguros (4)	8.326.824	13.130.650
Diversas (5)	3.004.399	7.052.843
Anticipos a Contratos y Proveedores	3.111.403	1.131.608
Deterioro (Provisión) Cuentas por Cobrar Comerciales	(5.238.714)	(5.109.406)
Deterioro (Provisiones) Otras Cuentas por Cobrar	(1.990.458)	(2.261.361)
Total	\$ 84.715.956	\$ 69.544.712

- (1) La principal variación corresponde a Fiduciaria la Previsora S.A. por el Negocio Fiduciario Fondo Nacional de Gestión del Riesgo de Desastre, dado que al 30 de septiembre de 2024 presenta un saldo por \$9.529.116 y con corte al 31 de diciembre de 2023 por \$13.456.546, lo anterior teniendo en cuenta que el negocio ha efectuado pagos durante la vigencia de 2024 por \$17.009.808. Adicionalmente el negocio Fondo de Prestaciones Sociales del Magisterio al 30 de septiembre de 2024 presenta un saldo por cobrar en comisión fiduciaria de \$13.996.227 y al 31 de diciembre de 2023 por \$4.265.107, efectuando una variación por \$9.731.121, teniendo en cuenta que está pendiente el pago de la comisión de agosto y se provisiona la comisión de septiembre de 2024.
- (2) Crecimiento en la asignación de los créditos de vivienda según convención colectiva de trabajo y otros conceptos menores crecieron por créditos educación y reparaciones locativas principalmente.
- (3) La variación en las operaciones conjuntas se presenta principalmente en el rubro de comisiones fiduciarias.
- (4) La Aseguradora en cumplimiento de lo establecido por la SFC, reclasifica los saldos de primas por recaudar del ramo del SOAT, que según convenios con los intermediarios se recauda en fechas posteriores al cierre de los

estados financieros. En septiembre del 2024 se presentó un menor valor al registrado en diciembre de 2023 por recaudo por valor de \$4.762.005 y otros menores por \$41.821.

- (5) La variación en las cuentas por cobrar diversas obedece principalmente a los aportes efectuados al Consorcio PRAG Fonpet 2023 y al Consorcio Sayp 2011, los cuales no alcanzaron a registrarse durante dicha vigencia en los consorcios.

7. CUENTAS POR COBRAR ACTIVIDAD ASEGURADORA, NETO

El detalle de las cuentas por cobrar de la actividad aseguradora netas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Coaseguradores Cuenta Corriente Aceptados	2.848.254	3.729.146
Coaseguradores Cuenta Corriente Cedidos	4.377.926	6.405.887
Reaseguradores Interior Cuenta Corriente (1)	9.366.163	6.614.616
Reaseguradores Exterior Cuenta Corriente (1)	262.218.994	250.282.944
Primas Por Recaudar (2)	356.299.922	353.819.455
Cámara de Compensación SOAT (3)	30.394.720	28.263.651
Deterioro Cuentas por Cobrar Actividad Aseguradora	(6.831.010)	(5.469.125)
Total	\$ 658.674.969	\$ 643.646.574

- (1) Crecimiento de la emisión y a la respectiva distribución en contratos automáticos, así mismo se realizaron importantes movimientos en negocios facultativos en su orden de valor a nombre de Ecopetrol, Equión Energía Limited, Esenttia Masterbatch Ltda, Esenttia S.A., Hocol S.A., Invercolsa y Refinería de Cartagena S.A., entre otros.
- (2) La cartera aumentó frente al año anterior, por emisiones de primas a clientes que se encuentran dentro de los convenios de pago establecidos principalmente en negocios de coaseguro aceptado por \$68.428.467, mientras que disminuye la cartera directa por recaudos por \$65.806.975 y otros menores por \$141.025.
- (3) La variación de la cámara de compensación de SOAT está determinada por la mezcla del parque automotor la cual fue del 56,28% para motos y para otros vehículos del 43,72%, lo cual influye en este comportamiento.

8. RESERVAS TÉCNICAS PARTE REASEGURADORES, NETO

El detalle de las reservas técnicas parte reaseguradores. netas de deterioro a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo por reaseguro reserva de riesgos en curso (1)	\$ 594.420.612	\$ 567.895.929
Activo por reaseguro para siniestros pendientes (2)	542.730.629	480.159.519
Activo por reaseguro reserva para siniestros no avisados (3)	174.585.086	124.339.193
Depósito de Reserva a Reaseguradores del Exterior	44.493.975	43.155.934
Deterioro reservas técnicas	(6.243.452)	(5.866.222)
Total	\$ 1.349.986.850	\$ 1.209.684.353

- (1) La emisión de primas fue mayor a la registrada a diciembre de 2023, lo cual impacta el activo por reaseguro. Los ramos que aportan principalmente a este incremento son: rotura de maquinaria \$25.854.452, responsabilidad civil \$21.526.236, corriente débil \$11.334.755, mientras que disminuye terremoto \$16.934.363, incendio \$9.444.481 y otros ramos por \$5.811.916.
- (2) Se presento un mayor ritmo en las reservas de siniestros avisados frente al año anterior. Los ramos que aporta principalmente a este incremento son: rotura de maquinaria \$24.065.795, incendio \$15.942.598, responsabilidad civil \$6.954.369, casco aviación \$6.136.569 y otros menores por \$9.471.779.
- (3) Aumento en la reserva de siniestros no avisados - IBNR durante el 2024, los siguientes ramos afectaron en mayor proporción: manejo \$20.748.153, incendio \$10.799.184, agrícola \$6.958.691, casco aviación \$3.320.433, vida grupo \$3.248.129 y otros ramos por \$5.171.303.

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NETO

El detalle de Otros Activos no Financieros a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Depósitos por embargos (1)	\$ 108.607.508	\$ 55.740.533
Gastos pagados por anticipado (2)	57.795.200	27.176.649
Seguros consorcios	640.576	751.475
Bienes de arte y cultura	736.397	736.397
Otros activos	238.001	202.408
Impuestos	3.497.581	3.642.156
Total	\$ 171.515.263	\$ 88.249.618

- (1) La principal variación corresponde a la Aseguradora por concepto de depósitos judiciales principalmente por procesos de SOAT en los siguientes terceros: Fabilu S.A.S \$18.819.110, Clínica Medilaser \$7.368.571, Hospital Regional de la Orinoquía \$6.792.924, Clínica Sagrada Familia S.A.S \$3.690.000, Clínica Materno Infantil Casa del Niño S.A.S por \$2.500.000, Clínica de Fracturas y Medicina Laboral \$2.048.754 y otros menores por \$11.560.343. La Aseguradora y su área de Procesos Judiciales realizan gestiones para la legalización de estos.
- (2) Los gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a los costos de contratos de reaseguros no proporcionales cuyas renovaciones se efectuaron en agosto y septiembre de 2024 con una variación frente a diciembre de 2023 por \$25.443.188 y los anticipos de seguros adquiridos por la Compañía con un crecimiento de \$2.711.298.

10. CUENTAS POR PAGAR ACTIVIDAD ASEGURADORA

El detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Coaseguradores	\$ 12.251.042	\$ 10.678.514
Reaseguradores Cuenta Corriente (1)	548.852.221	409.694.314
Obligaciones a favor de Intermediarios	10.841.862	10.842.508
Depósitos retenidos	60.568	77.109
Siniestros Liquidados Por Pagar (2)	21.955.770	35.251.204
Total	\$ 593.961.463	\$ 466.543.649

- (1) Crecimiento en la cesión de las primas a los reaseguradores por la distribución de los contratos suscritos de negocios como Ecopetrol, Equión, Energía Limited, Invercolsa, Refinería de Cartagena entre otros.
- (2) Los siniestros liquidados por pagar disminuyen en los ramos de SOAT \$12.679.846 y automóviles \$916.345 y otros ramos menores aumenta en por \$300.757.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y Honorarios	\$ 1.503.703	\$ 2.393.006
Arrendamientos por derecho de uso (1)	12.857.419	5.930.027
Mantenimiento y Reparaciones	1.279.508	1.772.657
Dividendos y Excedentes	820.481	3.518.794
Arrendamientos	1.601.596	1.480.853
Proveedores y Servicios Por Pagar (2)	43.120.346	32.548.914
Contribuciones. Afiliaciones y Transferencias (3)	58.911.536	81.259.343
Retenciones y Aportes Laborales	842.599	760.318
Depósitos para Expedición de Pólizas	2.965.749	1.515.228
Diversas	35.263.298	30.001.932
Total	\$ 159.166.235	\$ 161.181.072

- (1) Se reconoce el pasivo por arrendamiento por renovación de los contratos vigentes, aplicando lo establecido en la NIIF 16.
- (2) Para la Aseguradora, Incrementó frente al año anterior por \$12.180.868 de cuentas por pagar de proveedores relacionados con: gastos administrativos, gastos tecnológicos y costos de seguros (Inspecciones de autos, asistencia en viaje, prevención siniestros y estudios técnicos). Para Fiduciaria la Previsora S.A., La variación corresponde principalmente a los pagos que quedaron pendientes en el mes de noviembre y diciembre de los proveedores Consorcio Prag Fonpet 2023 y Comunicación Celular S.A., los cuales suman un total de \$2.441.077 los cuales fueron liberados durante el mes de enero 2024.
- (3) La variación está asociada a la disminución de la producción de SOAT y pendiente el pago de la Tarifa Fiscal - Contribución anual a la Contraloría General de la República la cual se gira en el mes de noviembre de 2024.

12. PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS

El detalle de los pasivos por contratos de seguros a 30 de septiembre de 2024 y 31 diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva de Riesgos en Curso Prima no Devengada (1)	\$ 1.329.166.902	\$ 1.146.646.144
Reserva de Riesgos en Curso Insuficiencia de Primas (2)	4.836.903	1.648.574
Depósito de Reserva a Reaseguradores del Exterior (3)	216.506.474	192.763.845
Siniestros Avisados (4)	880.926.040	782.094.837
Siniestros No Avisados (5)	505.748.833	397.950.337
Total	\$ <u>2.937.185.152</u>	\$ <u>2.521.103.737</u>

- (1) La variación en la reserva de prima no devengada está dada por el aumento en la emisión de pólizas en el año 2024. Los ramos que afectaron en mayor proporción esta reserva frente al año anterior son: SOAT \$135.365.307, rotura de maquinaria \$25.052.721, responsabilidad civil \$22.599.324, automóviles \$13.888.109, corriente débil \$13.156.245, mientras que disminuye terremoto \$22.204.192 y otros ramos menores por \$5.336.756.
- (2) Aumento en la reserva de insuficiencia de primas en los ramos de manejo por \$1.521.373, manejo global bancario por \$1.108.816 y agrícola \$845.387, mientras que el ramo de accidentes personales sale de insuficiencia liberándose \$287.247.
- (3) Constitución de depósitos de negocios automáticos y facultativos a cargo de la Aseguradora por la emisión de negocios en el tercer trimestre del 2024 cuya participación a los Reaseguradores fue mayor a la registrada en diciembre de 2023.
- (4) Se presenta un mayor ritmo en la reserva de siniestros por aumento de los expuestos y frecuencia de los siniestros incurridos especialmente en los ramos de rotura de maquinaria \$24.853.577, SOAT \$20.337.807, incendio \$18.420.167, responsabilidad civil \$8.569.786, casco aviación \$6.138.176 y otros menores por \$20.511.690.
- (5) El incremento de la reserva de no avisados se origina en los ramos de SOAT \$39.813.212, manejo \$28.060.308, incendio \$11.110.676, agrícola \$7.890.081, automóviles \$4.171.922 y otros ramos menores por \$16.752.297.

13. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de pasivos por impuestos corrientes a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos a Favor de Asegurados (1)	\$ 10.597.316	\$ 11.718.981
Impuestos por pagar (2)	52.235.549	70.560.551
Gravamen al movimiento financiero	-	2.318
Garantías de Pólizas caución judicial	17.639	17.639
Recaudos por Clasificar	99.287	105.250
Operaciones Conjuntas	7.690	317
Total	\$ <u>62.957.481</u>	\$ <u>82.405.056</u>

- (1) Corresponde a primas recibidas de los asegurados pendientes de aplicar las cuales son legalizados en el mes siguiente por el área de cartera.
- (2) Principal rubro corresponde al IVA por pagar del IV bimestre de 2024 de la Aseguradora el cual fue menor al causado en el VI bimestre del 2023 originado por la disminución de la emisión de ramos gravados con este impuesto.

14. PRIMAS BRUTAS

El detalle de primas brutas a 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Seguros de daños (1)	\$ 23.669.612.442	\$ 1.132.260.270	\$ 419.909.711	\$ 349.545.539
Seguros obligatorios (2)	737.153.962	473.653.850	255.653.470	167.044.686
Seguros de personas	55.760.684	48.563.893	13.262.425	13.487.694
Coaseguro aceptado	253.436.381	236.005.581	135.446.528	127.829.057
Primas aceptadas en cámara de compensación – SOAT (3)	107.488.639	123.048.682	51.874.561	7.805.766
Cancelaciones y/o anulaciones (1)	(22.640.579.784)	(144.620.374)	(72.185.429)	(34.166.608)
Total	\$ 2.182.872.324	\$ 1.868.911.902	\$ 803.961.266	\$ 631.546.134

- (1) En el mes de mayo del 2024 se presentó un error en la expedición de una póliza de responsabilidad civil, lo cual generó un valor de prima muy alto. Esta situación fue detectada y reversada en el mismo mes, por la cuenta de cancelaciones y/o anulaciones.
- (2) Frente al año anterior, se presenta crecimiento en ventas de SOAT por valor de \$263.500.112. Igualmente, en el trimestre se presenta un aumento por \$88.608.784.
- (3) La variación reflejada en la cámara de compensación se debe al cambio en la composición del parque automotor el cual fue menor al registrado en el año anterior (La mezcla del ramo de septiembre de 2024 para motos fue el 56,3% mientras que para septiembre de 2023 fue del 48,2% lo cual genera la disminución de la Compensación). Adicionalmente, para el trimestre se observa un crecimiento debido a que actualmente se tiene en cuenta otras variables para la distribución de la compensación como año modelo, departamento del tomados entre otros, estas inciden en la variación de un año a otro.

15. PRIMAS CEDIDAS

El detalle de las primas cedidas al 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Primas cedidas seguros de daños – Interior (1)	\$ (24.427.317)	\$ (20.325.769)	\$ (7.671.290)	\$ (2.109.218)
Cancelaciones y/o anulaciones primas reaseguro cedido interior	392.434	609.656	-	-
Primas cedidas seg. daños reaseguro exterior (2)	(818.280.976)	(792.728.786)	(352.197.586)	(324.367.030)
Primas cedidas seg. personas reaseguro exterior	(12.816.965)	(8.160.679)	(4.238.558)	(2.277.025)
Cancelaciones y/o anulaciones primas de reaseguro cedido exterior	13.983.960	13.082.997	6.075.944	1.305.052
Total	\$ (841.148.864)	\$ (807.522.581)	\$ (358.031.490)	\$ (327.448.221)

La distribución de contratos de reaseguros originó la variación en las primas cedidas del interior y exterior logrando obtener términos adecuados a las necesidades de La Aseguradora así:

- (1) Para las primas cedidas del interior crecieron en los ramos de responsabilidad civil \$1.450.500, incendio \$1.312.307 y otros ramos menores por \$1.338.741. Frente al trimestre los ramos que impactaron la variación son responsabilidad civil \$4.094.885, incendio \$961.760 y otros ramos \$505.427.
- (2) Para las primas cedidas de exterior crece en los ramos agrícola \$25.871.529, incendio \$24.547.107, responsabilidad civil \$24.166.838, mientras que disminuye en terremoto \$15.076.218, manejo global bancario \$11.576.359 y otros ramos menores por \$17.724.422. En el trimestre sube rotura de maquinaria \$19.578.500, agrícola \$19.739.584, responsabilidad civil \$15.286.090, mientras que bajan incendio \$11.516.214, terremoto \$11.084.880 y otros menores por \$2.210.991.

16. RESERVAS TÉCNICAS DE RIESGO EN CURSO, NETO

El detalle de variación neta de reserva técnica de riesgo en curso a 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Liberación de Riesgos en Curso (Prima no devengada) (1)	\$ 502.871.483	\$ 311.054.525	\$ 106.678.227	\$ 77.269.770
Liberación de Riesgos en Curso (Insuficiencia de Primas) (2)	1.648.574	42.987.751	-	-
Liberación de Primas Aceptadas en Cámara de Compensación del SOAT (3)	18.684.864	48.042.911	3.986.922	11.313.462
Constitución de Riesgos en Curso (Prima no devengada) (4)	(614.730.228)	(466.102.009)	(105.900.530)	(79.417.486)
Constitución de Riesgos en Curso (Insuficiencia de Primas)	(4.836.903)	(3.462.071)	(2.823.589)	14.792.170
Constitución de Primas Aceptadas en Cámara de Compensación del SOAT	(62.822.196)	(33.005.300)	(25.521.178)	8.753.648
Total	\$ (159.184.406)	\$ (100.484.193)	\$ (23.580.148)	\$ 32.711.564

- (1) Por la dinámica en la producción la liberación de la prima no devengada, aumento frente al año anterior principalmente en los ramos de SOAT \$160.408.431, automóviles \$14.962.877 y otros ramos menores por \$16.445.650. Frente al trimestre crece SOAT \$27.001.893, automóviles \$2.511.175 y otros ramos disminuye por \$104.611.
- (2) En el año 2023 se liberó reserva de insuficiencia de primas del ramo de SOAT por \$31.468.468 y automóviles por \$9.944.918, ramos que salieron de insuficiencia y otros menores en el año 2024 incrementaron la su liberación por \$74.209.

- (3) La liberación de las reservas en cámara de compensación del ramo de SOAT fue menores en el año 2024 a las liberadas en el año anterior originado por el comportamiento de primas recibidas en compensación.
- (4) Crecimiento en la constitución de la prima no devengada en los ramos de SOAT \$143.311.381, automóviles \$5.935.638, incendio \$4.448.721 y otros ramos menores disminuyeron en \$5.067.521. Frente al trimestre crece SOAT \$35.099.939, mientras que cumplimiento \$7.056.249 otros ramos menores \$1.560.646 disminuyen.

17. SINIESTROS INCURRIDOS

El detalle de los siniestros incurridos a 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Siniestros liquidados (1)	\$ (821.753.942)	\$ (685.813.525)	(314.740.234)	(272.509.872)
Costos de auditoría e investigación	(11.931.484)	(8.627.840)	(3.940.398)	(2.912.549)
Salvamentos en Poder del Asegurado	1.723.581	2.574.825	446.870	797.254
Salvamentos y recobros	6.840.795	7.785.203	1.328.169	2.069.208
Reembolsos siniestros sobre cesiones (2)	143.150.159	187.880.093	63.670.596	70.276.101
Reembolsos contratos no proporcionales	2.918.171	9.353.302	1.801.089	8.122.047
Total	\$ (679.052.720)	\$ (486.847.942)	(251.433.908)	(194.157.811)
Liberación reserva de siniestros avisados (3)	159.392.418	137.715.718	21.142.950	21.829.148
Liberación reserva de siniestros no avisados (4)	273.611.145	130.496.828	-	-
	433.003.563	268.212.546	21.142.950	21.829.148
Constitución reserva de siniestros avisados	(195.652.510)	(186.561.976)	(42.573.462)	(14.786.502)
Constitución reserva de siniestros no avisados (5)	(331.163.748)	(224.363.514)	(24.574.745)	(51.880.918)
	(526.816.258)	(410.925.490)	(67.148.207)	(66.667.420)
Total	\$ (772.865.415)	\$ (629.560.886)	(297.439.165)	(238.996.083)

- (1) Se registró un mayor ritmo de pago de siniestros principalmente en SOAT por \$192.114.784, mientras que disminuyen todo riesgo contratista \$40.855.424, cumplimiento \$13.696.725 y otros ramos por \$1.625.934. Para el trimestre, los ramos que crecieron son SOAT \$55.471.650, rotura de maquinaria \$18.652.307 y otros menores por \$7.604.260, y disminuyen todo riesgo contratista \$39.501.571.
- (2) Los reembolsos de los siniestros a cargo de los reaseguradores han sido menores que los registrados en el mismo periodo del año anterior, principalmente en los ramos de: todo riesgo contratista \$42.569.054, manejo \$13.516.621 y otros ramos menores por \$370.437, mientras que crece manejo global bancario en \$11.726.178. Frente al trimestre anterior, el ramo que decrece es todo riesgo contratista \$39.960.904, sin embargo, crecen rotura de maquinaria \$18.997.861, incendio \$7.526.892, responsabilidad civil \$4.087.117 y otros ramos menores por \$2.743.529.
- (3) Frente a la anualidad la liberación de la reserva de siniestros del ramo de SOAT fue mayor en \$27.055.825 y otros ramos menores por \$577.768 por los siniestros pagados, mientras que disminuyó automóviles en \$5.956.893.

- (4) Crecimiento de la liberación de la reserva de IBNR en los ramos de SOAT \$115.635.286, manejo \$7.984.284, automóviles \$6.606.177, vida grupo \$5.494.080 y otros ramos menores en \$7.394.490.
- (5) Se presenta un mayor ritmo de reserva de IBNR en los ramos de SOAT \$83.576.293, manejo \$11.589.826, automóviles \$5.588.290 y otros ramos menores por \$6.045.824. Frente al trimestre anterior, disminuye en SOAT \$23.905.836, terremoto \$1.296.369, vida grupo \$1.036.503, responsabilidad civil \$1.009.529 y otros ramos en \$57.936.

18. COMISIONES, NETAS

El detalle de variación neta de las comisiones al 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Remuneración a favor de intermediarios	\$ (110.988.301)	\$ (98.546.718)	\$ (38.611.256)	\$ (35.916.914)
Recuperación de Comisiones	-	-	-	-
Ingresos sobre cesiones – Interior	2.740.972	2.702.966	929.069	964.316
Ingresos sobre cesiones – Exterior	89.088.636	84.888.506	31.140.684	28.861.603
Comisiones y Honorarios	148.390.132	146.094.673	48.031.235	47.888.701
	<u>\$ 129.231.439</u>	<u>\$ 135.139.427</u>	<u>\$ 41.489.732</u>	<u>\$ 41.797.706</u>

19. OTROS COSTOS Y PRODUCTOS DE REASEGUROS E INGRESOS OPERACIONALES CONJUNTOS. NETO

El detalle de variación neta de la al 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Ingresos de reaseguros	\$ 1.630.863	\$ 3.616.832	\$ 595.769	\$ 925.851
Ingresos de actividades en operaciones conjuntas	24.373.707	21.625.441	10.075.566	3.805.586
Costos y gastos de reaseguros	(8.902.484)	(7.856.488)	(3.027.771)	(2.328.544)
Otros productos de seguros	2.134.599	1.456.533	666.360	469.064
Gastos de actividades en operaciones conjuntas	(11.604.557)	(7.904.373)	(2.968.340)	(2.385.546)
Otros costos de seguros y reaseguros	(137.044.900)	(97.193.005)	(47.469.439)	(33.586.246)
Total	<u>\$ (129.412.772)</u>	<u>\$ (86.255.060)</u>	<u>\$ (42.127.855)</u>	<u>\$ (33.099.835)</u>

20. RESULTADO FINANCIERO, NETO

El detalle de variación neta de la al 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Gastos financieros	\$ (250.198.182)	\$ (313.174.663)	\$ (83.086.323)	\$ (128.418.944)
Ingresos financieros	467.697.793	451.668.122	176.012.909	149.848.713
Resultado Financiero Neto	\$ 217.499.611	\$ 138.493.459	\$ 92.926.586	\$ 21.429.769

Variación dada por la volatilidad de la tasa representativa del mercado, septiembre de 2024 \$4.178,30 septiembre de 2023 \$4.053,76 (Tasa de reexpresión de estados Financieros de la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del año).

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y DIFERIDO

El detalle del gasto por impuesto a las ganancias a 30 de septiembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	1 de enero al 30 de septiembre de 2024	1 de enero al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Impuestos a las ganancias	(85.331.889)	(79.592.396)	(20.450.769)	(28.254.245)
Recuperación imponible año anterior	13.293.209	-	13.293.209	-
Ingreso por impuesto diferido	(4.509.685)	(23.216.780)	(25.493.055)	(699.573)

Gasto por impuesto corriente

Por el periodo acumulado a septiembre de 2024, la matriz y subsidiaria reconocieron un gasto por impuesto corriente a la tarifa del 35% de \$56.938.614 y \$16.778.023 respectivamente, y sobretasa del impuesto de renta al sector asegurador y financieros del 5% por \$8.134.088 y \$2.396.860. Adicionalmente, la matriz registró una recuperación por impuesto de Renta del año gravable 2023, por valor de \$ 13.293.209 por concepto de impuesto de Renta del año gravable 2023; a su vez, la subsidiaria registró un gasto por impuesto de Renta del año gravable 2023 por valor de \$1.084.305.

La tasa efectiva de tributación en el Impuesto sobre la Renta del grupo, durante el periodo comprendido entre enero a septiembre de 2024 es de 37%.

De conformidad con el establecido en el artículo 240 del E.T parágrafo 6 numeral 2, el grupo calculó por periodo comprendido entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2024 la Tasa de Tributación Depurada, la cual asciende al 36%, razón por la cual no se requiere determinar impuesto a adicionar.

Gasto por impuesto diferido

La matriz y subsidiaria causaron el impuesto de renta diferido activo y pasivo a septiembre 30 de 2024 y 2023 sobre las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria para así medirlo a las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

La tasa efectiva del gasto por impuesto diferido por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 es de 2% y 10% respectivamente. La disminución de la tasa efectiva en 8% se origina por los siguientes factores:

Matriz:

- Durante los primeros nueve meses del año 2024, el reconocimiento del gasto por impuesto diferido se basó en el comportamiento generado por el deterioro por Inversiones a título de deuda valoradas a costo amortizado.
- También se presentó un menor valor de los derivados financieros swaps y del portafolio de inversiones de derivados financieros forwards por menor valor, cuyo efecto en los estados financieros es obligación, por lo tanto, se generó una pérdida en valoración de estos.

Subsidiaria:

- Menor valor de impuesto diferido activo en \$3.129 millones por la disminución en la diferencia entre el portafolio a precios de mercado versus su valor lineal, lo anterior generado por las condiciones del mercado para 2024.
- De otra parte, se presenta incremento en el valor de impuesto por registro de deterioro Contable de cartera de Consorcios generando impuesto diferido activo por \$1874 millones.

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas del Grupo. asociadas y negocios conjuntos. incluyendo las subsidiarias de las asociadas y negocios conjuntos. el personal clave de la gerencia. así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto y los planes de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados.

A continuación. se presenta el valor total de las transacciones realizadas por el Grupo con sus partes relacionadas durante el periodo correspondiente.

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023
Activo:		
Primas por recaudar		
Seguros (pólizas)	\$ 2.799.617	\$ 1.770.559
Miembros de Junta	884	872
Directivos	61.430	67.690
Empresas del Grupo Bicentenario	624.683	2.455.382
Subsidiarias	3.597	-
Total	3.490.211	4.294.503
Otros activos		
Préstamos a personal directivo	368.970	198.157
Total	368.970	198.157

Pasivo:

Dividendos	130	-
Honorarios	70.693	144.863
Accionistas	176.580	95.088
Empresas del Grupo Bicentenario	10.360.673	3.365.549
Subsidiarias	70.229	71.707
Directivos	3.050	56
Total	\$ 10.681.355	\$ 3.677.263

Ingresos**Primas**

Miembros de junta	2.198	1.566
Empresas del Grupo Bicentenario	45.540.266	47.467.447
Directivos	164.400	133.778
Subsidiarias	4.141.457	-
Total	49.848.321.00	47.602.791.00

Gastos**Siniestros pagados**

Accionistas	(540.107)	(1.782.029)
Directivos	(9.269)	(24.988)
Subsidiarias	(80)	(3.714)
Empresas del Grupo Bicentenario	(22.170.115)	(23.667.338)
Gastos de personal directivos	(18.037.095)	(16.173.798)
Honorarios junta directiva	(708.731)	(978.939)
Honorarios Comité de Riesgos	(89.855)	(96.575)
Honorarios Comité de Auditoría	(57.116)	(59.431)
Honorarios Comité de Inversiones	(53.053)	(89.146)
Honorarios Comité de Admón. de Negocios	(36.802)	(78.003)
Honorarios Comité de Gobierno Corporativo	(65.242)	(26.001)
Gastos de seguros	(3.111.393)	(615.765)
Honorarios Comité de Contratación	(4.122)	(11.143)
Total	\$ (44.882.980)	\$ (43.606.870)

23. OBJETIVO Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO**La Previsora S.A. Compañía de Seguros S.A.**

El riesgo de Mercado - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. La Aseguradora ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen: títulos de renta fija en moneda local y extranjera, renta variable, posición cuentas a la vista en moneda extranjera, fondos de inversión colectiva e instrumentos financieros derivados. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado tiene dos enfoques primordiales, en primera instancia propender porque La Aseguradora no sufra pérdidas económicas y por otra

parte mejorar el desempeño y la gestión de tipo financiero, de acuerdo con perfil de riesgo corporativo y su impacto en el rendimiento ajustado por riesgo.

El proceso de administración de riesgos implica la identificación de riesgos, la cuantificación y control de los mismos mediante el establecimiento de límites de exposición y finalmente, la determinación de la estrategia mediante la cual sea posible generar mecanismos de cobertura optimizando la gestión de los riesgos asumidos por La Aseguradora, estos procedimientos están establecidos en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado SARM, en concordancia con el Capítulo capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El valor en riesgo (VaR) de las inversiones del portafolio que respaldan la reserva técnica, se calcula aplicando la metodología establecida en el Anexo 8 del capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia. El cálculo del riesgo de mercado de los activos financieros del portafolio de libre inversión se realiza de acuerdo con las reglas establecidas en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se detallan los valores del VaR por factor de riesgos para el portafolio que respalda las reservas técnicas de acuerdo con lo establecido en el Anexo 8 del capítulo XXXI de la CBCF de la Superintendencia financiera de Colombia con corte a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Factor de riesgo	Valor en Riesgo (VaR) 30 de septiembre 2024	Valor en Riesgo (VaR) 31 de diciembre 2023
RIESGO TASA INTERES MONEDA LEGAL	\$ 9.897.226	\$ 6.206.093
RIESGO TASA INTERES MONEDA EXTRANJERA	785.447	375.562
RIESGO TASA INTERES MONEDA UVR	1.638.446	525.534
ACCIONES LOCALES	9.961.052	8.808.266
DÓLAR AMERICANO	10.948.553	12.215.444
EURO	4.943.604	4.197.432
OTRAS MONEDAS	5.971.232	5.806.012
FONDOS EXTRANJEROS	2.908.503	2.201.735
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA	<u>20.138.161</u>	<u>11.687.960</u>
TOTAL	<u>\$ 67.192.224</u>	<u>\$ 52.024.038</u>

A continuación, se detallan los valores del VaR por factor de riesgos para el portafolio de libre inversión de acuerdo con lo establecido en el Anexo 7 del capítulo XXXI de la CBCF de la Superintendencia financiera de Colombia con corte a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Factor de Riesgo

Valor en Riesgo (VaR) 30 de septiembre 2024

Valor en Riesgo (VaR) 31 de diciembre 2023

TF - pesos (CCC)	\$	77	\$	1
TF - pesos (CCC) C1		11		744
TF - pesos (CCC) C2		60		345
TF - pesos (CCC) C3		6		132
TF - TES		-		1
TF – TES C1		-		990
TF – TES C2		-		345
TF – TES C3		-		14
TV - DTF		-		5
TV - DTF C1		-		5
IPC		24.098		-
TRM		2.592.334		81
IGBC		5.470.983		5.577.793
FICs		406		905
VaR Regulatorio		5.846.817		5.588.788

ESPACIO EN BLANCO

Riesgo de Crédito y Contraparte - Con el fin de cubrir el riesgo de crédito y monitorear las entidades emisoras locales como externas donde la compañía realiza las inversiones se han desarrollado modelos como son: el CAMEL y modelos internos; para evaluar la solidez financiera como su evolución de sus indicadores a través de tiempo.

Para la asignación de los cupos de inversión en La Aseguradora se consideran tres componentes: Un primer componente en el cual se analizan indicadores financieros de: Capital (C), Calidad del activo (A), Administración (M), Ganancias (E) y Liquidez (L), los cuales, evaluados en conjunto, logran reflejar la situación al interior de los emisores y de esta manera otorgar una calificación a cada entidad que oscila entre uno y diez, donde 10 es la mejor situación y uno la peor. Los indicadores financieros y sus pesos porcentuales varían dependiendo el tipo de entidad (Bancos, Fiduciarias, Comisionistas de Bolsa, Gobiernos, organismos internacionales, emisores del exterior, etc).

El segundo componente para la asignación del cupo de inversión es el puntaje que se determina por el deterioro o mejora de los indicadores. Se determina un umbral máximo y uno mínimo, si la variación es más baja que el umbral mínimo se le otorga una calificación de 0, si la calificación es más alta que el umbral máximo se le otorga una calificación de 10.

Un tercer componente de indicadores de riesgo que se compone de dos variables: la calificación asignada por la calificador de riesgo, que se asignará entre el 10 y 8.5 según la calificación de cada emisor y la evaluación de riesgos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG), así como las relacionadas con riesgos de Transición (RT), con las cuales cuente la entidad, las cuales son medidas a través del Score ASG de Bloomberg.

El estudio de cupos lo realiza la Gerencia de Riesgo. El Comité de Riesgo valida el resultado, y lo somete a aprobación de la Junta Directiva de la Compañía.

Riesgo de crédito frente a la cartera de crédito y cuentas por cobrar - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que tiene la empresa por medio del incumplimiento en el pago de la contraparte únicamente sobre operaciones que generan RC, que a su vez, originan partidas contables correspondientes a cartera de créditos (cuenta PUC 14, exceptuando los préstamos sobre títulos de capitalización y sobre pólizas de seguros), cuentas por cobrar correspondientes a remuneración de intermediación (cuenta PUC 1611) y créditos a empleados y agentes (cuenta PUC 1950). La exposición de La Aseguradora al riesgo de crédito en cuanto a cuentas por cobrar o cartera directa está en términos de prima devengada no recaudada, mientras que el nivel de exposición en crédito a empleados es el saldo que tiene el cliente en cartera.

Riesgo de Crédito del efectivo y equivalentes de efectivo - Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados. La Aseguradora mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones Financieras con calificaciones AA+ y AAA, así:

- Banco de la Republica
- Banco de Bogotá
- Banco Agrario
- Bancolombia
- Banco Davivienda
- Banco Av Villas
- Banco BBVA

Instrumentos Derivados:

Los instrumentos derivados están suscritos con contraprestaciones, bancos e instituciones financieras que están calificadas en el rango A y AAA, según las agencias calificadoras avaladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En el caso de las contrapartes internacionales todas superan el grado de inversión.

Riesgo de liquidez – El objetivo de la administración del riesgo de liquidez es mitigar y disminuir la posibilidad de una iliquidez temporal que afecte negativamente los resultados de La Aseguradora, teniendo en cuenta que el manejo de la liquidez es un proceso dinámico que varía con los cambios del entorno y que hay una combinación de vencimientos futuros, fluctuaciones en la tasa de interés y variaciones de siniestralidad.

La Aseguradora cuenta con un modelo interno, que permite conocer la situación de liquidez, mediante proyecciones de caja, adicionalmente, se estresa el modelo para validar situaciones extremas. Mediante la valoración de este riesgo se observa que La Aseguradora mantiene un nivel adecuado de liquidez que contribuye a atender adecuadamente las obligaciones. A septiembre de 2024 el indicador se ha mantenido en promedio en niveles del 48%.

El cálculo del indicador de liquidez se realiza de acuerdo con el flujo de caja mensual suministrado por la gerencia de tesorería, el cual contiene la siguiente información:

- Exceso de cierre mes previo en portafolio
- Exceso de reservas en caja
- Variación encaje de reservas
- Ingresos
- Egresos

Cabe mencionar que el indicador no tiene en cuenta los rubros por pagos de créditos o préstamos recibidos, ya que se desea saber el movimiento de los flujos efectivos de las transacciones propias de La Aseguradora.

Con la información anteriormente mencionada se efectúa el cálculo del indicador de liquidez del mes ejecutado, y posteriormente se realiza la proyección del comportamiento del indicador utilizando el modelo ARRN (Redes neuronales autorregresivas) cuyo propósito es estimar por medio de datos históricos el comportamiento futuro de la liquidez de La Aseguradora.

ESPACIO EN BLANCO

Fiduciaria La Previsora S.A.

- **Objetivos de Negocio:**

Fiduprevisora se rige tanto por las políticas generales de riesgo que se aplican para los portafolios administrados y su objetivo es generar un crecimiento de capital, asumiendo un nivel de riesgo moderado con base en la naturaleza del portafolio de posición propia.

La Gestión de Riesgos para Fiduprevisora es de carácter estratégico. Por eso es robusta e incorpora políticas, metodologías y sistemas de administración:

- Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado
- Sistema de Gestión de Riesgo de Liquidez
- Sistema de Gestión de Riesgo de Crédito y Contraparte
- Sistema de Gestión de Riesgo de Controles y Valoración
- Sistema de Administración de Riesgo Operacional
- Sistema de Gestión de Seguridad de la Información
- Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

- **Estrategias y filosofía en la toma de riesgos:**

Fiduprevisora contempla estrategias estructurales y toma riesgos que vayan en línea con el marco de apetito de riesgos aprobado por la Junta Directiva. En todo caso, siempre buscará optimizar la relación riesgo retorno.

- **Operaciones de tesorería frente a los objetivos:**

Las operaciones realizadas durante el periodo fueron acordes al marco de apetito de riesgos y contribuyeron a la ejecución de la estrategia definida por la organización.

- **Revelación de tipo de participación en el mercado:**

Fiduprevisora no es un creador de mercado, sin embargo, si es un agente importante dentro del mercado de valores. La operación de la Fiduciaria está concentrada en el desarrollo de la Posición Propia, Fondos de Inversión Colectiva y los portafolios de terceros.

- **Cambios potenciales en los niveles de riesgo:**

En Fiduprevisora se cuenta con herramientas y metodologías que permiten identificar y actuar frente a cambios potenciales en los niveles de riesgo de los portafolios. Entre ellos: análisis de alertas tempranas de los emisores del sector financiero, monitoreo calificaciones de crédito de emisores y contrapartes, análisis sectoriales, análisis de

operaciones de tesorería, análisis de la exposición por riesgo de mercado, niveles de liquidez, evolución de las volatilidades, entre otros.

A partir de los análisis realizados durante el tercer trimestre del 2024, no se evidenciaron cambios potenciales en los niveles de riesgos referentes a la administración del portafolio propio.

Así mismo, Fiduprevisora contempla revisiones anuales de los límites internos para la gestión de riesgos de acuerdo con las políticas definidas; y son presentadas ante el Comité de Riesgos y aprobadas por la Junta Directiva.

DEFINICIONES Y METODOLOGÍAS

Riesgo de Mercado - El riesgo de mercado corresponde al riesgo de cambios o fluctuaciones en el precio justo de intercambio de los instrumentos financieros que conforman en portafolio de inversión de la Sociedad, el riesgo de mercado comprende principalmente tres tipos de riesgo.

- Riesgo de tasa de cambio: Asociado a la variación en los tipos de cambio.
- Riesgo de tasa de interés: Asociado a la variación de las tasas de cambio en instrumentos de renta fija.
- Riesgos de precio: Asociado a la variación de los precios de los instrumentos de renta variable.

• *Metodologías de evaluación - Riesgo de Mercado*

Fiduprevisora S.A. cuenta con diversas metodologías para la estimación de los efectos económicos de estos riesgos; se aplican metodologías de VaR, tanto el regulatorio como diversos modelos Internos (VaR NSE). Adicionalmente, Fiduprevisora cuenta con límites y alertas de VaR sobre el modelo interno, las cuales son informadas dentro del comité de riesgos y la junta directiva.

Los límites son monitoreados diariamente y reportados a la Alta Gerencia con la misma periodicidad; mensualmente se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia los resultados de VaR según lo descrito en el Capítulo XXXI Anexo 7 de la Circular Básica Contable y Financiera.

Semestralmente se realizan pruebas de desempeño a los modelos (Back Testing) y pruebas de tensión (Stress Testing) a las metodologías implementadas al interior de la Entidad.

Riesgo de Liquidez - El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giros en las fechas correspondientes, la cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuentos sobre su precio justo de intercambio.

La Fiduciaria cuenta con un sistema para la administración del riesgo de liquidez SARL, que contiene las políticas, procedimientos, metodologías, estructura organizacional, plataforma tecnológica y demás elementos destinados a la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que se exponen los negocios administrados por la Fiduciaria en el desarrollo de sus operaciones.

En particular, para los portafolios de los Fondos de Inversión Colectiva la medición de este riesgo se realiza a través del modelo de "IRL regulatorio", el cual estima el máximo retiro probable y los compara con el ALAC según la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

• *Metodologías de evaluación - Riesgo de Liquidez*

Para el cálculo del riesgo de liquidez de la posición propia se tiene una metodología asociada a la naturaleza del negocio; en este sentido Fiduprevisora ha desarrollado el modelo IRL EML, que consiste en consolidar además de

los flujos contractuales y los recursos líquidos, la estimación de los Activos líquidos de Alta Calidad (ALAC) considerando variable de liquidez exógena (costos de liquidez para posiciones promedio).

En el cálculo del ALAC se asume un descuento sobre el precio de mercado de las inversiones que forman parte de estos, atribuible a eventuales alzas en las tasas de interés o a riesgo de liquidez de estas. Los descuentos o “haircuts” aplicados para los títulos de deuda pública son los establecidos por la Superintendencia financiera de Colombia.

Finalmente se computa el IRL para el momento actual utilizando los distintos componentes. El resultado se mide en veces y representa la relación existente entre recursos y el requerimiento neto de liquidez.

Riesgo de crédito y contraparte - El riesgo de emisor es aquel que puede generar pérdidas potenciales por incumplimiento parcial o total de las obligaciones financieras que adquiere la empresa o institución que emite el instrumento financiero.

Para Fiduprevisora la gestión del riesgo de crédito se enmarca en la evaluación y calificación de las entidades emisoras de títulos valores que son admisibles según los lineamientos aprobados por la Junta Directiva en las operaciones de tesorería, con el fin de determinar los cupos máximos de inversión al interior de la fiduciaria, buscando la adecuada diversificación por emisor en la sociedad.

- ***Políticas de Inversión en Fondos o patrimonios autónomos***

Dentro de las inversiones admisibles se encuentran inversiones en fondos de inversión colectiva, fondos bursátiles o patrimonios autónomos, las características frente a este tipo de inversiones se encuentran documentadas en el Manual SIAR de Fiduprevisora S.A en los numerales: “3.4 POLÍTICAS EN MATERIA DE FONDOS REPRESENTATIVOS DE INDICÉ Y FONDOS COTIZADOS EN BOLSA” y “3.5. POLÍTICAS EN MATERIA DE FONDOS DE INVERSIÓN”.

- ***Metodologías de evaluación- Riesgo de Crédito***

La metodología para la asignación de cupos de emisor se enmarca en el modelo CAMEL, el cual es un sistema de calificación de las instituciones financieras que provee un panorama general para evaluar el comportamiento y la situación financiera de una entidad. Su propósito es el de reflejar la sanidad y estabilidad de la operación financiera y administrativa de una entidad, en comparación con las demás entidades del sistema financiero.

Adicionalmente se cuenta con un Sistema de Alertas tempranas el cual se encarga de anticipar signos de deterioro en las entidades en las que se invierte. Este Sistema busca monitorear el comportamiento de las entidades emisoras del sector financiero. El sistema calcula el modelo de cupos con una periodicidad mensual para determinar si existen variaciones en los niveles de riesgo de la entidad y define distintos escenarios de percepción de riesgo de las entidades emisoras.

A nivel de portafolio, es administrado con las políticas internas instauradas en el Manual SIAR de Fiduprevisora S.A. Así, los lineamientos de gestión del riesgo de crédito cuentan con los estándares establecidos por la Junta Directiva, el Comité de Riesgos y los análisis periódicos efectuados por la Gerencia de Riesgos.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

Riesgo de Mercado

- ***Niveles de exposición: VaR Estándar y Modelo Interno VaR NSE***

El cálculo del VaR permite estimar la máxima pérdida probable que pueda ocurrir en un horizonte de tiempo y con un nivel de confianza determinado; basado en ciertas hipótesis respecto al comportamiento del mercado y a la composición del portafolio.

La estimación del VaR Estándar con un nivel de la confianza del 99% arrojó una pérdida potencial, a continuación, se observa el VaR Diversificado y el VaR Porcentual para el portafolio propio con corte septiembre de 2024:

Valor del Portafolio*	\$ 210.070.734
VaR Regulatorio	\$ 862,264
VaR Porcentual	0,44%

**Valor sin incluir depósitos en cuentas bancarias*

Cifras en miles de pesos

El cuadro anterior se muestra el VaR Porcentual de la Fiduciaria con respecto al valor del portafolio, es decir, la exposición que tiene la Fiduciaria, en términos porcentuales, con respecto al activo (0,34% para septiembre de 2024).

El VaR diversificado por factores de riesgo se muestra a continuación:

FACTOR DE RIESGO	sep-24
TF - pesos (CCC)	\$ 1.101.099
TF - pesos (CCC) C1	\$ 842.584
TF - pesos (CCC) C2	\$ 68.073
TF - pesos (CCC) C3	\$ 190.441
TF - UVR	\$ 34.725
TF - UVR C1	\$ 22.803
TF - UVR C2	\$ 8.919
TF - UVR C3	\$ 3.003
IPC	\$ 46.815
TRM	\$ 42.362
IGBC	\$ 121.679
WORLDINDEX	\$ 37.366
FICs	\$ 3.169

Cifras en miles de pesos

La estimación del modelo interno (VaR NSE) con un nivel de la confianza del 95% arroja una pérdida potencial, de mantener las posiciones actuales inalteradas, durante un día hábil, este se muestra a continuación:

Valor de Mercado	Duración	Duración Modificada	Modelo Interno \$	Modelo Interno%
\$ 210.070.734.154	2.006	5.03	720.070.067	0,34%

El cuadro anterior muestra el Modelo Interno de Fiduprevisora con respecto al total de sus activos, es decir, la exposición que tiene la Fiduciaria, en términos porcentuales, con respecto al activo (0,34% para septiembre de 2024).

- ***Evolución, valores máximos, mínimos y promedio del portafolio***

A continuación, se presentan los valores máximos, mínimos del portafolio de acuerdo con el valor administrado en el tercer trimestre:

PROMEDIO	MAX	MIN
\$ 221.559.082.146.71	\$ 287.452.538.583.98	\$ 206.890.399.917.57

Durante el tercer trimestre el valor del portafolio se mantuvo en promedio en un valor de \$ 221.559.082.146, destacándose que en su pico máximo durante el trimestre registro un valor de \$ 287.452.538.583.

- **Riesgo de liquidez**

Niveles de exposición: Bandas de liquidez, IRL.

Se muestran las bandas de liquidez para el portafolio propio:

Descripción	Día inicio	Día fin	PP
Hasta un mes	-	30	1.851.621
Más de un mes y no más de tres meses	31	90	1.074.660
Hasta tres meses	>=	3 meses	2.926.281
Más de tres meses y no más de un año	91	365	10.013.996
Entre uno y cinco años	366	1825	60.217.688
Más de cinco años	1826	99999999	140.984.160
Más de un año	>	1 año	201.201.848
Bandas de tiempo acumuladas			214.142.124

Cifras en miles de pesos

Liquidez Títulos Portafolio de Inversiones

La distribución de los títulos del portafolio de la posición propia, de acuerdo con su nivel de liquidez con base a la metodología interna de Fiduprevisoría en la cual se tienen en cuenta elementos tales como el volumen de Negociación, la rotación y frecuencia de negociación.

- **Riesgo de crédito**

Políticas de Inversión en Fondos o patrimonios autónomos

Del total del portafolio de la posición propia, el 4,21% corresponde a inversiones en fondos bursátiles.

24. OTROS ASUNTOS DE INTERÉS (NO AUDITADO)

El activo ascendió a \$5 billones de pesos creciendo un 22% frente al año anterior, por aumento de las inversiones, las reservas técnicas y depósitos de reaseguradores, cuentas por cobrar actividad aseguradora y el efectivo y equivalente de efectivo. El pasivo asciende a \$4.2 billones de pesos con un crecimiento 22% vs. 2023. Se destaca la variación en reservas técnicas de seguros y las cuentas por pagar de la actividad aseguradora.

El patrimonio crece un 24% frente al año anterior, principalmente por las reservas constituidas para el fortalecimiento del patrimonio técnico, de acuerdo con el proyecto de distribución de utilidades.

El exceso del patrimonio técnico Vs el adecuado presenta un incremento, logrando un 33% de cobertura de este indicador, con este resultado se supera el punto de equilibrio en el nivel mínimo de capital requerido (no menor al 19%), principalmente por los resultados positivos al cierre de septiembre de 2024.

La Aseguradora presenta utilidades por \$137.692 favorecida por mayor devengo y un destacado desempeño del resultado financiero.

El devengo aumentó favorecido por los ramos de SOAT, terremoto y automóviles. La siniestralidad fue del 68,2%. Los siniestros incurridos se concentran en SOAT (74%), automóviles (12%) y vida grupo (7%). Respecto a septiembre de 2023, la siniestralidad aumentó 0,2 puntos porcentuales. Resultado financiero positivo por \$198.703.837 incluyendo la subsidiaria. Impuesto de renta e impuesto diferido por \$59.816.238. Se recupero impuesto de renta del año 2023 por \$13.293.209.

Respecto al Decreto No. 1962 de 2023 del 15 de noviembre de 2023, por el cual se homogeniza el régimen del Fondo Nacional del Ahorro Carlos Lleras Restrepo, transformándose en una sociedad anónima cuya razón social será Fondo Nacional del Ahorro S.A., La Aseguradora registró la participación en esta sociedad con 33.643.251 acciones por valor nominal será del \$1.000 cada una en el mes de agosto de 2024.

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

La Aseguradora y su subsidiaria no ha conocido hechos posteriores que impacten los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2024.

26. APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN INTERMEDIA CONSOLIDADA CONDENSADA

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal de la Aseguradora el 13 de noviembre de 2024.

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Artículo 37 Ley 222 de 1995

A 30 de septiembre de 2024

Los suscritos, Representante Legal y Contador Público de la Previsora S.A. Compañía de Seguros y Subsidiaria, con NIT 860.002.400-2, certificamos:

- Los estados financieros consolidados intermedios condensados se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) “Informes financieros intermedios” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board-IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros consolidados intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2023 y que se prepararon de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2024 y 2023 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).
- Los activos y pasivos de La Previsora S.A. Compañía de Seguros y Subsidiaria presentados en los estados financieros consolidados intermedios condensados a 30 de septiembre de 2024 existen y representan derechos y obligaciones en la fecha de corte y fueron registrados en el aplicativo CORE.
- Los hechos económicos registrados por el aplicativo CORE a 30 de septiembre de 2024 corresponden a operaciones realizadas por La Previsora S. A. Compañía de Seguros y Subsidiaria y registradas por cada una de las áreas según su responsabilidad. Para garantizar el reconocimiento de estos, se han establecido actividades mensuales de conciliación y verificación en los cronogramas de cierres contables, que son de obligatorio cumplimiento por cada una de las sucursales y áreas de La Previsora S.A. Compañía de Seguros.
- Los hechos económicos presentados en los estados financieros consolidados intermedios condensados a 30 de septiembre de 2024 han sido valorados, clasificados y revelados, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y demás normas impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tomados fielmente del aplicativo CORE de La Previsora S.A. Compañía de Seguros y Subsidiaria.

Para constancia, se firma en la ciudad de Bogotá D.C., a los trece (13) días del mes de dos mil veinticuatro (2024), en cumplimiento del artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

BENJAMÍN GALÁN OTÁLORA
Vicepresidente Financiero
Representante Legal

LUZ STELLA ROJAS DURÁN
Contador
T.P. No.39526-T