

ESTADOS FINANCIEROS

**Liberty Seguros S.A.**

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
con Informe del Revisor Fiscal

# **Liberty Seguros, S.A.**

## **Estados Financieros**

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

### **Índice**

|  |     |
|--|-----|
| Informe Revisor Fiscal .....                   | 1   |
| Estados Financieros                            |     |
| Estados de Situación Financiera .....          | 6   |
| Estados de Resultados Integrales .....         | 7   |
| Estados del Otro Resultado Integral .....      | 8   |
| Estados de Cambios en el Patrimonio .....      | 9   |
| Estados de Flujos de Efectivo .....            | 10  |
| Notas a los Estados Financieros .....          | 11  |
| Certificación de los Estados Financieros ..... | 109 |



## Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:  
Liberty Seguros S.A.

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Liberty Seguros S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Aseguradora para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Aseguradora o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel. +57 (601) 484 7000

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (604) 369 8400

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502  
Tel: +57 (602) 485 6280

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (605) 385 2201

## Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante, detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del Auditor en la auditoría de los estados financieros de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de errores materiales evaluados en los estados financieros. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

| Asunto clave de auditoría   | Respuesta de auditoría   |
|---|--|
| <p><b>Estimación de la Reserva de Siniestros Ocurridos no Avisados - (IBNR por sus siglas en inglés)</b></p> <p>La reserva de siniestros ocurridos no avisados (IBNR) de Liberty Seguros S.A, representa el 8,38% del total de pasivos, la determinación de esta reserva es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros, debido a la metodología actuarial empleada, y al alto grado de juicio involucrado por parte de la Administración en los supuestos incorporados en los modelos, como se explican en las notas 2.5.5 - “Reservas Técnicas de seguros y contratos de seguros” y 3 - “Juicios y estimados contables” de los estados financieros de la Aseguradora.</p> <p>Considero que es un asunto clave en mi auditoría debido a lo significativo del saldo de las reservas constituidas y por el alto grado de juicio involucrado por la Administración para la determinación de la estimación de esta reserva, respecto a los supuestos claves inmersos dentro del cálculo como lo son: Siniestralidad inicial, selección de factores de desarrollo, frecuencia, severidad y siniestralidad última.</p> | <p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la estimación de la reserva IBNR incluyeron los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Obtuve el entendimiento del proceso de estimación de la reserva y desarrollé procedimientos analíticos sustantivos sobre la siniestralidad.</li> <li>➤ Probé la calidad e integridad de la información utilizada como base de la estimación de la reserva de siniestros ocurridos no avisados.</li> <li>➤ Involucré especialistas actuariales con experiencia y conocimiento en la evaluación y estimación de la reserva, para: <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) Evaluar las hipótesis y consideraciones que sirven como base del cálculo de la reserva.</li> <li>(2) Recalcular la reserva de conformidad con la metodología establecida en el Decreto 2973 de 2013 y según lo establece la nota técnica enviada a la Superintendencia Financiera de Colombia.</li> </ul> </li> </ul> <p>➤ Revisé las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas incluyeran la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable a la Aseguradora.</p> |

## Asunto clave de auditoría

## Respuesta de auditoría

### Recuperabilidad del activo por impuesto de renta diferido

Al 31 de diciembre de 2022, la Aseguradora tiene reconocido un activo por impuesto diferido por \$96.657 (millones de pesos); de los cuales \$65.525 (millones de pesos) corresponden a pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva y \$31.132 (millones de pesos) a diferencias temporarias surgidas entre las bases contables y fiscales teniendo en cuenta la regulación vigente en Colombia. El análisis sobre la recuperabilidad del activo por impuesto diferido se detalla en la nota 38 - "Impuesto sobre la renta" de los estados financieros de la Aseguradora.

Los activos por impuesto de renta diferido son reconocidos por la Aseguradora atendiendo al supuesto de que su importe en libros se recuperará en forma de beneficios económicos futuros por medio de la utilización de los beneficios fiscales que lo componen.

He considerado como asunto clave de auditoría, la recuperabilidad del activo por impuesto diferido teniendo en cuenta la complejidad en su determinación y a que se basa en proyección de resultados futuros y estimación de rentas líquidas futuras que contienen juicios de la administración y supuestos subjetivos, dependientes de condiciones futuras de mercado o económicas que no están en total control de la Aseguradora.

### Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Mis procedimientos de auditoría para evaluar la recuperabilidad del impuesto de renta diferido incluyeron los siguientes:

- Obtuve un entendimiento de las políticas y procedimientos sobre la determinación y reconocimiento del impuesto diferido.
- Evalué el modelo financiero que soporta las proyecciones de resultados futuros utilizadas por la Administración de la Aseguradora en su análisis de recuperabilidad del activo por impuesto de renta diferido, las asunciones significativas aplicadas por la Aseguradora en sus proyecciones y los criterios y metodología aplicados.
- Involucré especialistas con experiencia y conocimiento en la regulación tributaria para revisar los cálculos del impuesto diferido efectuados por la Aseguradora.
- Revisé las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas incluyeran la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable a la Aseguradora.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Aseguradora para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

### **Otros Asuntos**

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Liberty Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2021, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 22 de marzo de 2022.

### Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 4) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados conforme a las metodologías contenidas en las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia incluido lo relacionado con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM); 5) Constituir las reservas técnicas de seguros adecuadas y suficientes; 6) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre el control interno y otros asuntos, de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente informe se han implementado en un 40%, y el 60% se encuentra en proceso de implementación. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 31 de marzo de 2023.

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia  
31 de marzo de 2023

# Liberty Seguros S.A.

## Estados de Situación Financiera

|  | Notas | A 31 de diciembre de |                     |
|--|-------|----------------------|---------------------|
|  |       | 2022                 | 2021                |
| <i>(Expresados en millones de pesos colombianos)</i>               |       |                      |                     |
| <b>Activos</b>   |       |                      |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                | 6     | \$ 101.952           | \$ 102.767          |
| <b>Activos Financieros de Inversión</b>                            |       |                      |                     |
| Inversiones a valor razonable a través de resultados               |       | 1.000.200            | 1.125.701           |
| Inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral |       | 1.079                | 951                 |
| Inversiones a costo amortizado                                     |       | 370.750              | 94.756              |
| <b>Total Activos Financieros de Inversión</b>                      | 7     | <b>1.372.029</b>     | <b>1.221.408</b>    |
| Inversiones en asociadas   | 8     | 31.001               | 28.636              |
| Otros activos financieros  |       | 9.266                | 22.298              |
| Cuentas por cobrar de seguros neto                                 | 9     | 175.849              | 144.901             |
| Cuentas por cobrar de reaseguros neto                              | 10    | 138.427              | 117.604             |
| Otras cuentas por cobrar   | 11    | 23.052               | 18.023              |
| Propiedad y equipo, neto de depreciación                           | 12    | 29.564               | 34.120              |
| Propiedad de Inversión, neto de depreciación                       | 13    | 606                  | 617                 |
| Propiedad planta y equipo por derechos de uso                      | 14    | 935                  | 1.730               |
| Activos intangibles  | 15    | 10.758               | 9.357               |
| Activo por impuestos Corrientes                                    | 16    | 18.301               | 29.575              |
| Activo por impuesto Diferido                                       | 16    | 96.657               | 38.922              |
| Otros activos no financieros                                       | 17    | 108.384              | 96.298              |
| <b>Total Activos</b>   |       | <b>\$ 2.116.781</b>  | <b>\$ 1.866.256</b> |
| <b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>                     |       |                      |                     |
| <b>Pasivos</b>   |       |                      |                     |
| Reservas Técnicas de Seguros                                       | 18    | \$ 1.515.290         | \$ 1.241.315        |
| Cuentas por pagar actividad aseguradora                            | 19    | 80.560               | 47.814              |
| Otras cuentas por pagar  | 20    | 52.396               | 49.181              |
| Otros pasivos financieros  | 21    | 25.313               | 11.591              |
| Pasivo por impuestos Corrientes                                    | 16    | 28.117               | 15.712              |
| Provisiones por beneficios a empleados                             |       | 2.677                | 2.702               |
| Otros pasivos no financieros                                       | 22    | 84.909               | 80.864              |
| Pasivos por arrendamientos   | 14    | 1.069                | 1.921               |
| <b>Total Pasivos</b>   |       | <b>1.790.331</b>     | <b>1.451.100</b>    |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>                               |       |                      |                     |
| Capital Suscrito y Pagado  | 23    | 118.113              | 118.113             |
| Reservas patrimonio  | 24    | 186.922              | 303.397             |
| Prima en colocación de acciones                                    |       | 51.982               | 51.982              |
| Adopción por primera vez de las NIIF                               |       | 73.648               | 74.709              |
| Resultado del ejercicio  |       | (87.756)             | (116.476)           |
| Otro resultado Integral  |       | (16.459)             | (16.569)            |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>                         |       | <b>326.450</b>       | <b>415.156</b>      |
| <b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>                |       | <b>\$ 2.116.781</b>  | <b>\$ 1.866.256</b> |

Véase las notas adjuntas que forman parte integral de estos estados financieros.

Noé Moreno Cabezas  
Representante Legal

Diana Coronado Mojica  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158251-T

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2023)



# Liberty Seguros S.A

## Estados de Resultados

|   |       | Por el año terminado el 31 de diciembre de           |                     |
|---|-------|--|---------------------|
|   | Notas | 2022   | 2021                |
|   |       | <i>(Expresados en millones de pesos colombianos)</i> |                     |
| Primas emitidas   | 25    | \$ 1.127.438   | \$ 919.023          |
| Reservas  | 26    | (241.735)  | (114.068)           |
| Reaseguros  | 27    | (123.691)  | (83.197)            |
| Siniestros  | 28    | (546.507)  | (527.320)           |
| Remuneración a favor de intermediarios                  | 29    | (97.584)   | (100.313)           |
| <b>Resultado neto actividades de seguros</b>            |       | <b>117.921</b>                                       | <b>94.125</b>       |
| <b>Otros ingresos y gastos asociados a la operación</b> |       |  |                     |
| Ingresos (Gastos) financieros                           | 30    | 38.422   | 14.489              |
| Gastos administrativos                                  | 31    | (49.544)   | (54.298)            |
| Gastos de personal                                      | 32    | (101.110)  | (86.453)            |
| Contribuciones y afiliaciones                           | 33    | (30.529)   | (14.019)            |
| Impuestos y tasas                                       | 34    | (22.455)   | (17.561)            |
| Otros ingresos  | 35    | 84.768   | 76.528              |
| Otros Gastos  | 36    | (169.876)  | (172.881)           |
| Depreciaciones y amortizaciones                         | 37    | (10.301)   | (11.488)            |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>            |       | <b>(142.704)</b>                                     | <b>(171.558)</b>    |
| Gasto de Impuesto de renta corriente                    | 38    | (2.781)  | (2.477)             |
| Gasto (Ingresos) Impuesto diferido                      | 38    | 57.729   | 57.559              |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>                          |       | <b>\$ (87.756)</b>                                   | <b>\$ (116.476)</b> |

Véase las notas adjuntas que forman parte integral de estos estados financieros.

Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal

Diana Coronado Mojica  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158251-T

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2023)

## Liberty Seguros S.A.

### Estados del Otro Resultado Integral

|   | Por el año terminado el 31 de diciembre de           |                     |
|---|--|---------------------|
|   | 2022   | 2021                |
|   | <i>(Expresados en millones de pesos colombianos)</i> |                     |
| <b>Resultado del ejercicio</b>  | \$ (87.756)  | \$ (116.476)        |
| <b>Otro resultado integral del ejercicio</b>  |  |                     |
| (Pérdida) Ganancia neta por activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales | 110  | 27                  |
| <b>Resultado integral total neto del ejercicio</b>  | <b>\$ (87.646)</b>                                   | <b>\$ (116.449)</b> |

*Véase las notas adjuntas que forman parte integral de estos estados financieros.*

Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal

Diana Coronado Mojica  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158251-T

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2023)

## Liberty Seguros S.A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio

|  | Capital suscrito<br>y Pagado | Reservas          | Prima en<br>Colocación de<br>Acciones | Pérdidas del<br>Ejercicio | Adopción por<br>Primera Vez de<br>las NIIF | Otro Resultado<br>Integral | Total Patrimonio  |
|--|------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------|--|----------------------------|-------------------|
| <i>(Expresados en millones de pesos colombianos)</i> |                              |                   |                                       |                           |  |                            |                   |
| <b>Saldo A 31 de diciembre de 2020</b>               | \$ 118.113                   | \$ 209.624        | \$ 51.982                             | \$ 93.774                 | \$ 74.709                                  | \$ (16.597)                | \$ 531.605        |
| Resultado del ejercicio                              | –                            | –                 | –                                     | (116.476)                 | –  | –                          | (116.476)         |
| Movimiento neto de ingresos comprensivos             | –                            | –                 | –                                     | –                         | –  | 27                         | 27                |
| Apropiación de reservas                              | –                            | 93.774            | –                                     | (93.774)                  | –  | –                          | –                 |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>               | <b>\$ 118.113</b>            | <b>\$ 303.398</b> | <b>\$ 51.982</b>                      | <b>\$ (116.476)</b>       | <b>\$ 74.709</b>                           | <b>\$ (16.570)</b>         | <b>\$ 415.156</b> |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>               | \$ 118.113                   | \$ 303.398        | \$ 51.982                             | \$ (116.476)              | \$ 74.709                                  | \$ (16.570)                | \$ 415.156        |
| Resultado del ejercicio                              | –                            | –                 | –                                     | (87.756)                  | –  | –                          | (87.756)          |
| Movimiento neto de ingresos comprensivos             | –                            | –                 | –                                     | –                         | –  | 110                        | 110               |
| Apropiación de reservas                              | –                            | (116.476)         | –                                     | 116.476                   | (1.060)                                    | –                          | (1.060)           |
| <b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>               | <b>\$ 118.113</b>            | <b>\$ 186.922</b> | <b>\$ 51.982</b>                      | <b>\$ (87.756)</b>        | <b>\$ 73.649</b>                           | <b>\$ (16.460)</b>         | <b>\$ 326.450</b> |

Véase las notas adjuntas que forman parte integral de estos estados financieros.

Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal

Diana Coronado Mojica  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158251–T

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667–T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530  
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2023)

# Liberty Seguros S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

|  | Por el año terminado el 31 de diciembre de           |                   |
|--|--|-------------------|
|  | 2022   | 2021              |
|  | <i>(Expresados en millones de pesos colombianos)</i> |                   |
| <b>Actividades operacionales</b>   |  |                   |
| Resultado del ejercicio  | \$ (87.756)  | \$ (116.476)      |
| <b>Conciliación entre la utilidad neta del año y el efectivo neto provisto por actividades operacionales</b> |  |                   |
| Gasto por impuesto a la renta  | 2.781  | 2.477             |
| Depreciación Propiedad y Equipo  | 3.004  | 4.282             |
| Depreciación Propiedades de Inversión  | 11   | 11                |
| Depreciación derechos de Uso   | 901  | 980               |
| Amortización de Intangibles  | 6.073  | 6.069             |
| Otras amortizaciones   | 97.874   | 79.587            |
| Deterioro  | 16.567   | 2.149             |
| Reservas Técnicas de Seguros   | 273.975  | 140.485           |
| Utilidad en venta propiedad y equipo   | (984)  | –                 |
| Otros resultados integrales  | 110  | 27                |
| Adopción por primera vez de las NIIF   | (1.061)  | –                 |
| Valoración a precio y diferencia en cambio   | (34.230)   | (12.345)          |
| Valoración Inversiones a valor razonable a través de otro resultado integral                                 | (129)  | (27)              |
| Valoración Inversiones en asociadas  | (2.365)  | (1.712)           |
| Amortización derechos de uso   | (959)  | (207)             |
|  | <b>273.812</b>                                       | <b>105.300</b>    |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos operacionales</b>  |  |                   |
| Otros activos financieros  | 13.033   | 833               |
| Cuentas por cobrar de seguros  | (43.018)   | (7.070)           |
| Cuentas por cobrar de reaseguros   | (20.823)   | (14.048)          |
| Otras cuentas por cobrar   | (5.029)  | 30.290            |
| Activo por impuesto Corriente  | 8.493  | (29.935)          |
| Activo por Impuesto diferido   | (57.735)   | (54.495)          |
| Otros activos no financieros   | (114.455)  | (84.227)          |
| Cuentas por pagar actividad aseguradora  | 32.746   | 5.943             |
| Otros pasivos financieros  | 13.722   | 1.301             |
| Pasivos por impuestos Corriente  | 12.405   | (5.013)           |
| Otras cuentas por pagar  | 3.215  | (10.403)          |
| Otros pasivos no financieros   | 4.044  | 6.300             |
| Provisiones por beneficios a empleados   | (24)   | (198)             |
| Pagos de impuesto de renta   | –  | (11.318)          |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades operacionales</b>  | <b>120.386</b>                                       | <b>(66.740)</b>   |
| <b>Actividades de inversión</b>  |  |                   |
| Compra de inversiones portafolio   | (523.728)  | (127.646)         |
| Venta de inversiones   | 17.231   | 23.450            |
| Redenciones de capital e intereses recibidos   | 390.235  | 181.123           |
| Adquisición Activos intangibles  | (7.475)  | (6.258)           |
| Adiciones de Propiedad planta y equipo por derechos de uso   | (106)  | 1.175             |
| Compra de activos propiedad y equipo   | (364)  | (233)             |
| Ventas de activos propiedad y equipo   | 2.900  | 452               |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>   | <b>(121.307)</b>                                     | <b>72.063</b>     |
| <b>Actividades financieras</b>   |  |                   |
| Adiciones de Pasivos por arrendamientos derechos de uso  | 106  | (1.973)           |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades financieras  | 106  | (1.973)           |
| Disminución neta en el efectivo y equivalentes   | (815)  | 3.350             |
| Efectivo y equivalente al principio del año  | 102.767  | 99.417            |
| <b>Efectivo y equivalente al final del año</b>   | <b>\$ 101.952</b>                                    | <b>\$ 102.767</b> |

Véase las notas adjuntas que forman parte integral de estos estados financieros.

Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal

Diana Coronado Mojica  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158251–T

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667–T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530  
(Véase mi informe del 31 de marzo de 2023)

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresados en millones de pesos colombianos)

### 1. Entidad Reportante

Liberty Seguros S.A. (La Compañía o Liberty), es una entidad de carácter privado, sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, fue constituida mediante escritura pública 8349 de noviembre de 1973, otorgada en la notaría tercera de Bogotá D.C. su duración está prevista hasta noviembre de 2072. Mediante Acto 2195 de octubre de 1998 la Superintendencia Financiera expidió la licencia de funcionamiento. La Compañía está registrada como el grupo empresarial Liberty Seguros, S.A. ante la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. y tiene su domicilio principal en la calle 72 N 10-07 de la ciudad de Bogotá D.C.

La Compañía cuenta al 31 de diciembre de 2022 con un total de 905 empleados (860 de planta, y 45 de outsourcing), al 31 de diciembre de 2021 con un total de 914 empleados (864 de planta, 50 de outsourcing) y opera con 6 sucursales.

El objeto social es la celebración de contratos de seguros generales y reaseguros. Aceptando o cediendo riesgos, pudiendo ejecutar válidamente los actos y contratos tendientes a cumplir el desarrollo de su objeto social, en concordancia con las disposiciones legales y las normas de la Superintendencia Financiera.

El principal accionista de la Compañía es Lila (Colombia) Holding Ltd. con una participación del 94.89%, la cual pertenece al Grupo Liberty Mutual, su casa matriz está ubicada en Boston, Massachusetts (Estados Unidos de América).

Los ramos que en la actualidad se encuentran aprobados son: agrícola, automóviles, corriente débil, crédito comercial, cumplimiento, incendio, lucro cesante, manejo, montaje y rotura de maquinaria, multirriesgo comercial, multirriesgo familiar, multirriesgo industrial, navegación, responsabilidad civil, riesgos de minas y petróleos, semovientes, seguro obligatorio de accidentes de tránsito, sustracción, terremoto, todo riesgo para contratistas, transportes, vidrios, accidentes personales, colectivo de vida, exequias, salud y vida grupo y seguro de desempleo; estos ramos fueron autorizados por la Superintendencia Financiera mediante Resolución 5148 del 31 de diciembre de 1991.

### 2. Bases de Presentación y Resumen de las Principales Políticas Contables

La Compañía prepara sus estados financieros individuales de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas y actualizadas en el decreto 2270 de 2019, expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

#### 2.1. Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB a Nivel Internacional

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigor, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

La evaluación del impacto de estas nuevas normas e interpretaciones realizada por Liberty Seguros S.A. aparece a continuación.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.1. Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB a Nivel Internacional (continuación)**

##### **NIIF 17 “Contratos de Seguros”**

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

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Aseguradora se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

##### **Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto**

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo – Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 el cual rige a partir del segundo año gravable siguiente al de su publicación, esto es, desde el 1 de enero de 2023 y para la Aseguradora no genera ningún impacto teniendo en cuenta que al cierre del ejercicio 2022 no cuenta con activos que se encuentren en montaje o construcción cuyo importe en libros esté disminuido por venta de elementos producidos en etapa de prueba de desempeño de los mismos, adicionalmente la compañía no tiene este tipo de operaciones dada la clase de activos que actualmente maneja.

##### **Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato**

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 el cual rige a partir del segundo año gravable siguiente al de su publicación, esto es, desde el 1 de enero de 2023. La Aseguradora no espera impactos por esta modificación toda vez que mantiene un proceso robusto para la selección y gestión de contratos a través de la gerencia de abastecimiento el cual está alineado con las políticas corporativas para un análisis razonable de los contratos suscritos.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.1. Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB a Nivel Internacional (continuación)**

##### **Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Las modificaciones fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 el cual rige a partir del segundo año gravable siguiente al de su publicación, esto es, desde el 1 de enero de 2023 y no se espera ningún impacto para la aseguradora producto de la entrada en vigencia

##### **Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros**

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 el cual rige a partir del segundo año gravable siguiente al de su publicación, esto es, desde el 1 de enero de 2023 y para la Aseguradora no genera ningún impacto ya que no mantiene pasivos financieros a la fecha de cierre

##### **NIC 41 Agricultura – Impuestos en las Mediciones de Valor Razonable**

Como parte de sus mejoras anuales 2018–2020 al proceso de las NIIF, el IASB emitió una modificación a la NIIF 41, Agricultura. Esta modificación elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 que exige que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable de los activos que se encuentran dentro del alcance de la NIC 41.

Las modificaciones fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 el cual rige a partir del segundo año gravable siguiente al de su publicación, esto es, desde el 1 de enero de 2023 y para la Aseguradora no genera ningún impacto ya que no mantiene activos que se rijan bajo esta norma la fecha de cierre.

##### **Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables**

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.1. Nuevos Pronunciamientos Contables Emitidos por el IASB a Nivel Internacional (continuación)

#### Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables (continuación)

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”. Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024.

#### Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024.

#### Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024



# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.2. Requerimientos Contables a Nivel Colombia

En diciembre de 2015, el Gobierno Nacional expidió el Decreto 2420, con el cuál compiló todas las normas contables emitidas hasta la fecha por el Gobierno en el proceso de adopción parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Decreto 2496, el cual actualizó el anterior Decreto y estableció, entre otras cosas, lo siguiente:

- Incorporó en la Legislación Colombiana las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre de 2014 con vigencia a partir del 1 de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada, salvo para la NIIF 15 “Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la cual se aplicó a partir del 1 de enero de 2018 y señalando que el marco conceptual para la información financiera tendrá vigencia a partir del 1 de enero de 2016.

Este nuevo marco técnico normativo incluye, entre otras normas, la nueva NIIF 9 que modifica sustancialmente el régimen de inversiones, las modificaciones a la opción de aplicación en los estados financieros separados del método de participación patrimonial para el registro de las inversiones en subsidiarias y el registro de los gravámenes distintos de impuesto sobre la renta.

- Determina como parámetros para medir los beneficios post empleo de que trata la NIC 19 los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, los cuales serán revisados cada 3 años por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Dicho Decreto establece para las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera utilizar en cálculos actuariales de pensiones de jubilación una tasa de inflación y de interés DTF promedio de los últimos 10 años en lugar de tasas de interés actuales y de inflación proyectadas como establece la NIC 19. Esta modificación entró en vigencia a partir del año 2015, y se registra anualmente en los Estados Financieros. Su efecto para el año 2018 fue de 194 millones de pesos.
- Requiere la utilización del método de participación patrimonial en el registro de las inversiones en subsidiarias de acuerdo con el Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, de acuerdo con la NIC 28.

### 2.3. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros Individuales de La Aseguradora que se acompañan han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), definidas por la Ley 1314 de 2009 para el Grupo 1 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

### 2.4. Bases de Presentación

#### 2.4.1. Periodo contable

Los estados financieros individuales comprenden los estados de situación financiera y de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los estados de resultados y otros resultados integrales y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.4.2. Cambios en Políticas Contables, Cambios en Estimaciones y Errores**

En los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido cambios en políticas contables ni errores de carácter significativo que pudieran haber tenido efecto sobre la posición financiera o los resultados de la Compañía.

#### **2.4.3. Grado de Redondeo**

Los estados financieros y las notas se expresan en millones de pesos y su grado de redondeo es a cero decimales, excepto para el cálculo de la utilidad neta por acción el cual se presenta en pesos colombianos y el grado de redondeo es a dos decimales. El número de acciones es presentado sin ningún nivel de redondeo y por su cantidad exacta.

#### **2.4.4. Estado de Situación Financiera**

El estado de situación financiera que se acompaña esta presentado discriminado según la naturaleza de los activos y pasivos.

#### **2.4.5. Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral**

El estado de resultados que se acompaña esta presentado de acuerdo con la función de la Aseguradora el cual comienza presentando el resultado de las operaciones técnicas de seguros y luego los otros ingresos y gastos asociados a la operación.

#### **2.4.6. Estado de Flujo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El estado de flujo de efectivo y equivalentes al efectivo que se acompaña está presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando el resultado del ejercicio en términos netos, partida que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones o devengo que son causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

#### **2.4.7. Moneda Funcional y de Presentación**

La actividad primaria de la Aseguradora es la venta de seguros en Colombia en pesos colombianos y el pago de indemnizaciones de seguros también en pesos colombianos. A su vez los contratos de reaseguros cedidos se pactan en mayor medida en pesos colombianos y en menor medida en dólares americanos; entre tanto se pagan los reaseguros e indemnizaciones los recursos son mantenidos en títulos valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritas o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE– en pesos colombianos.

Debido a lo anterior, el desempeño de la Aseguradora se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. La administración de la Aseguradora considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Compañía y por esta razón los estados financieros que se acompañan son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.4.8. Transacciones en moneda extranjera**

Con la aprobación de la Superintendencia Financiera, las Compañías de seguros están autorizadas para manejar cuentas bancarias en moneda extranjera y otros fondos necesarios para el desarrollo de sus operaciones. Las transacciones en moneda extranjera se efectúan de acuerdo con las normas legales vigentes y se registran a las tasas de cambio aplicables en la fecha que ocurren. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio oficial en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de \$4.810,20 pesos por US\$1 al 31 de diciembre de 2022 y \$3,981.16 pesos por US\$1 al 31 de diciembre de 2021.

#### **2.5. Principales Políticas Contables**

##### **2.5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos inferiores a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera.

##### **2.5.2. Instrumentos Financieros – Activos Financieros de Inversión**

Las inversiones se clasifican de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad en inversiones a valor razonable a través de resultados, inversiones a costo amortizado e inversiones a valor razonable a través de otros resultados integrales y estas a su vez se clasifican en inversiones en títulos de deuda e inversiones en títulos participativos.

Los títulos de deuda son aquellos que otorgan la calidad de acreedor del emisor. Los títulos participativos son aquellos que otorgan la calidad de copropietario del emisor y los títulos mixtos provenientes de procesos de titularización que reconozcan de manera simultánea derechos de crédito y de participación. Los bonos convertibles en acciones se entienden como títulos de deuda, en tanto no se hayan convertido en acciones.

La clasificación fue estructurada de acuerdo con el modelo de negocios autorizado por la Junta Directiva de la Aseguradora.

La política de la Aseguradora en la administración de sus portafolios es establecer la mezcla ideal entre títulos clasificados como para mantener hasta el vencimiento, disponibles para la venta y negociables, buscando lograr un equilibrio que asegure una rentabilidad fija, que cubra o se aproxime al costo técnico de los pasivos, y que genere valor a la Aseguradora y a sus accionistas.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.2.1. Modelo de Negocios**

La Aseguradora define los criterios sobre los cuales se van a clasificar las inversiones, en función de la disponibilidad de las mismas, la correspondencia con el tipo de reserva a cubrir, y la naturaleza propia del negocio que lleva a la conformación de portafolios estructurales en lo que se busca es cumplir con principios de la rentabilidad, seguridad y liquidez para los activos que respaldan la operación de La Aseguradora.

El modelo de negocios de la Aseguradora contempla entre otros los siguientes aspectos:

La política de la Aseguradora en la administración de sus portafolios es establecer la combinación ideal entre títulos clasificados como para mantener hasta el vencimiento y negociables, buscando lograr un equilibrio que permita ofrecer una rentabilidad suficiente, que además de cubrir el costo técnico de los pasivos, genere valor a la Aseguradora y a sus accionistas.

Dado su objetivo de estructuración de portafolio como parte del negocio de seguros y el respaldo de la reserva técnica, la entidad define como estrategia mantener una mezcla entre las opciones de clasificación:

- a) Una parte bajo la clasificación de al vencimiento, cuando en el marco de la estrategia de inversiones su principal objetivo corresponda a la conformación de un portafolio estructural en el cual la intención es la de no vender los títulos valores y mantenerlos hasta su plazo de maduración o redención.
- b) Otra parte bajo la clasificación a negociables, de duración variada que permita atender los compromisos con los asegurados, y sobre las cuales el principal objetivo es obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Teniendo en cuenta lo anterior, la Aseguradora ha estructurado los siguientes portafolios:

#### **Portafolio Terremoto**

De acuerdo con lo instruido por la SFC, en cuanto a la definición de las inversiones permitidas para respaldar la Reserva de Terremoto y en aras de lograr una plena identificación de las mismas, la aseguradora ha constituido un portafolio exclusivo para este ramo, el cual además de ajustarse a lo definido por la SFC en cuanto a la naturaleza de las inversiones, se ajusta las definiciones propias de la Aseguradora en términos de que las inversiones cumplan con los principios de seguridad rentabilidad y liquidez.

Este portafolio se conforma con los siguientes propósitos:

- Respalda las exigencias del ente normativo referente a reservas técnicas.
- Cubrir el costo técnico.
- Responder por las obligaciones derivadas del negocio de seguros y su administración.

#### **Portafolio de las Reservas Técnicas**

Es un portafolio de inversión en renta fija, cuyo principal objetivo es respaldar las reservas técnicas que sea necesario constituir, procurando la requerida seguridad, rentabilidad y liquidez, en las condiciones y con sujeción a los límites del régimen de inversiones vigente para compañías Aseguradoras.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.2.1. Modelo de Negocios (continuación)**

##### **Portafolio de las Reservas Técnicas (continuación)**

Los recursos provenientes de los demás ramos administrados por la Aseguradora son invertidos en inversiones de renta fija, a una duración máxima de 5 años y que permiten generar una rentabilidad suficiente para cubrir las obligaciones adquiridas por la Aseguradora y derivadas de los productos que comercializa.

Este portafolio se conforma con los siguientes propósitos:

- Respalda las exigencias del ente normativo referente a reservas técnicas.
- Cubrir el costo técnico.
- Responder por las obligaciones derivadas del negocio de seguros y su administración.

##### **Portafolio de los Recursos Propios**

Es un portafolio de inversión en renta fija, cuyo principal objetivo es la administración de los recursos de libre inversión, que no respaldan las reservas técnicas, y que por lo tanto no están sujetos al régimen de inversiones.

Este portafolio se conforma con los siguientes propósitos:

- Generar valor para los accionistas.
- Responder por las obligaciones derivadas del negocio de seguros y su administración

##### **Deterioro de activos financieros**

La Aseguradora regularmente revisa su portafolio de activos financieros para evaluar su deterioro; en la determinación de si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del año la gerencia hace juicios en cuanto a determinar si hay un dato observable que indica una disminución en el flujo de caja estimado del portafolio de activos financieros.

##### **Valor Razonable de Instrumentos Financieros**

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros que fueron valuados usando asunciones que no son basadas en datos observables del mercado es revelado en la Nota 5 "Estimación del Valor Razonable".

#### **2.5.2.2. Clasificación**

Las inversiones son clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Aseguradora. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.2.2.1. Inversiones Negociables a Valor Razonable a Través de Resultados**

La contabilización de estas inversiones se registra a valor razonable con cambios en resultados. La diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o un menor valor de la inversión afectando los resultados del período, dado su objetivo de estructuración de portafolio de manejar la liquidez que presenta en determinado momento en la Aseguradora como parte de su negocio.

#### **2.5.2.2.2. Inversiones disponibles para la venta – a Valor Razonable a Través del Otro Resultado Integral ORI**

##### a) Valores o títulos de deuda

Estas inversiones se reconocen a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI.

- Cambio en el valor presente: Se reconocen con un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.
- Ajuste al valor razonable: La diferencia entre el valor razonable y el valor presente se registra en el patrimonio en la cuenta “otro resultado integral ORI”.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el ORI, se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.

##### b) Valores o títulos participativos

El efecto de la valoración de la participación que le corresponde al inversionista se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI), con cargo o abono a la inversión.

Los dividendos que se reparten en especie o en efectivo, se reconocen como ingreso, ajustando la correspondiente cuenta de ganancias o pérdidas no realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y, si es necesario, también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.

#### **2.5.2.2.3. Inversiones para Mantener hasta el Vencimiento – Costo Amortizado**

El reconocimiento de estas inversiones se contabiliza a costo amortizado. La actualización del valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del período. Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.2.2.4. Inversiones en Asociadas**

De acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en asociadas se valoran de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

#### **2.5.3 Cuentas por Cobrar de Seguros**

##### **2.5.3.1. Primas Pendientes de Recaudo**

Teniendo en cuenta que el convenio de pago es el parámetro fundamental para el recaudo de la prima, éste está claramente definido en el cuerpo de la póliza. Liberty Seguros S.A asume, en virtud del artículo 81 de la Ley 45 de 1990, que el plazo de pago será de 45 días contados a partir de la iniciación de la expedición de la póliza.

De acuerdo con el artículo 82 de la Ley 45 de 1990, cuando el asegurado incumple con el plazo para el pago de las primas, el contrato de seguro termina automáticamente sin que se requiera una revocación específica por parte de la Aseguradora. Por lo tanto, en cumplimiento del mandato de la Ley, se dará terminación automática a toda póliza de ramo revocable, al vencimiento del convenio de pago, salvo pacto en contrario. Esto aplica para los ramos revocables.

Para los ramos no revocables y por las condiciones de los amparos ofrecidos, se estudia la situación financiera del asegurado, que incluye tanto la capacidad de pago de la prima como la capacidad para atender el recobro en caso de la ocurrencia del siniestro.

##### **2.5.3.2. Deterioro de Primas Pendientes de Recaudo**

La Aseguradora reconocerá provisiones, de acuerdo con los supuestos de la NIIF 4, NIIF 9 y NIC 36, respecto del deterioro del valor de los activos, considerando que exista evidencia objetiva que haya mora o incumplimiento definitivo por parte del deudor en los pagos acordados, o se presenten eventos de pérdida que puedan tener un efecto negativo sobre sus flujos futuros.

Con base en la gestión realizada por el equipo de Gestión de Cartera para el periodo, se revisa el estado de cada una de las pólizas, haciendo énfasis en aquellos ítems cuya gestión permita evidenciar riesgo de incobrabilidad. Se procede entonces a determinar una provisión por deterioro para aquellas pólizas en las cuales se presenta antigüedad, ausencia de convenio o compromiso de pago y que el cliente no demuestra una seguridad del pago de los valores adeudados.

Se provisionará la cartera pendiente de acuerdo con los siguientes parámetros:

Es un modelo estadístico basado en la metodología de matrices de transición. Su objetivo es la estimación del incumplimiento con base en el comportamiento de pago y la calidad crediticia de los clientes.

El cálculo se realiza sobre el total de la cartera Unificada al cierre de mes tomando como base: (Valor Prima Neta + Valor Contribución + Valor Impuesto IVA + Valor Impuesto RUNT+ Valor Gastos Expedición). De acuerdo con:

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.5.3.2. Deterioro de Primas Pendientes de Recaudo (continuación)

Valor Prima: Se provisión desde el día cero de acuerdo al % del modelo.

Gastos: Se provisión desde el día cero de acuerdo al % del modelo

IVA: Se provisiona a partir del día 180 de acuerdo al % del modelo

Los Valores negativos no se tienen en cuenta para el cálculo de la provisión.

El cálculo se hace de acuerdo a los grupos establecidos:

| Edades    | Soat    | Salud   | Revocables | No Revocables | Bonds   | A. Indiv. | A. Colc. |
|-----------|---------|---------|------------|---------------|---------|-----------|----------|
| 0 – 30    | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%      | 0,00%         | 0,00%   | 0,00%     | 0,00%    |
| 30 – 60   | 1,93%   | 0,00%   | 0,00%      | 0,00%         | 0,00%   | 0,00%     | 0,00%    |
| 60 – 90   | 11,83%  | 0,00%   | 3,67%      | 2,93%         | 6,26%   | 10,22%    | 1,68%    |
| 90 – 120  | 21,41%  | 12,11%  | 21,81%     | 7,33%         | 14,24%  | 22,79%    | 7,10%    |
| 120 – 150 | 35,88%  | 44,69%  | 21,81%     | 17,76%        | 25,46%  | 65,22%    | 23,40%   |
| 150 – 180 | 65,08%  | 58,76%  | 25,97%     | 45,34%        | 40,52%  | 85,29%    | 63,02%   |
| 180 – 210 | 88,10%  | 86,73%  | 100,00%    | 100,00%       | 63,88%  | 100,00%   | 80,93%   |
| 210 o más | 100,00% | 100,00% | 100,00%    | 100,00%       | 100,00% | 100,00%   | 100,00%  |

El cálculo de los días se realiza de acuerdo a los siguientes criterios:

Vigencia Futura (Fecha de inicio de vigencia mayor a la fecha de cierre) = 0

Retroactivos (Fecha de inicio de vigencia menor a la fecha de expedición) = Fecha Cierre–Fecha de expedición

Ninguna Anteriores = Fecha Cierre– Fecha de Inicio de Vigencia

#### 2.5.3.3. Deterioro Otras Cuentas por Cobrar

Si se ha deteriorado un activo por contrato de seguro, coaseguro o reaseguro cedido, la Aseguradora (cedente) reduce su valor en libros, y reconoce en resultados una pérdida por deterioro. Al igual que un activo financiero (inversiones), cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya se ha de reversar dicha disminución con cambios en resultados. La reversión no da lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al valor en libros que habría sido determinado si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión.

Los lineamientos de los modelos de deterioro establecidos para cuentas por cobrar a asegurados, deudores por operaciones de coaseguro y reaseguros, están basados en el análisis individual de los ítems que componen en las cuentas por cobrar. En términos generales se provisionan los ítems mayores a 180 pero se consideran e incorporan dentro del reconocimiento de deterioro, los elementos que indican si un determinado ítem es recuperable o no, según corresponda.

Para las cuentas por cobrar de la actividad Aseguradora con más de 6 meses de vencidas, se constituye un deterioro del 100% del valor de las mismas con cargo al estado de resultados. Para las demás cuentas por cobrar, la provisión se constituye observando los términos y porcentajes establecidos en las normas sobre evaluación y calificación de cartera expedida por la Superintendencia Financiera.



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.5.3.4. Castigo de Cartera

De acuerdo con NIC39 la Aseguradora evalúa al final de cada período si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado están deteriorados. Los indicadores de deterioro comprenden las dificultades económicas significativas del deudor, la probabilidad que el deudor entre en bancarrota o restructuración financiera, y la mora en los pagos.

Son susceptibles de castigo las obligaciones que a juicio de la Administración de la Aseguradora se consideren irrecuperables o de remota recuperación y que se encuentren ciento por ciento (100%) provisionadas, luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores de la Aseguradora.

El castigo no libera a los funcionarios de las responsabilidades originadas por la aprobación y administración del crédito, ni los exime de la obligación de continuar las gestiones de cobro para lograr el recaudo.

La Junta Directiva es el único organismo competente para aprobar el castigo de operaciones que se consideren con una baja probabilidad de recuperación.

#### 2.5.4. Activos Tangibles

##### 2.5.4.1. Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipos incluyen los activos en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que la Aseguradora mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

Las propiedades y equipos se registran por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

| <b>Activos</b>                       | <b>Años</b> |
|--------------------------------------|-------------|
| Edificios                            | 39.5        |
| Equipo, muebles y enseres de oficina | 10          |
| Equipo de computación y vehículos    | 5           |

En cada cierre contable, la Aseguradora analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.4.1 Propiedades y Equipo (continuación)**

Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, La Aseguradora estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida "Gastos administrativos. Los costos significativos incurridos en reemplazos y mejoras son capitalizados.

#### **2.5.4.2. Propiedades de Inversión**

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad o en parte, que tiene la Aseguradora para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, el cual incluye:

- a) Su precio de compra, incluyendo los costos de importación y de impuestos no descontables, después de deducir los descuentos comerciales.
- b) Cualquier costo directamente atribuible para traer el activo a la locación y condiciones necesarias para su correcta y adecuada operación.

Algunos activos pueden haber sido adquiridos a cambio de uno o varios activos no monetarios; para estos casos, el costo de dicho activo se medirá por su valor razonable, a menos que:

- a) La transacción de intercambio no tenga carácter comercial.
- b) No pueda medirse con fiabilidad el valor razonable del activo recibido ni el entregado.

Si el bien es clasificado como propiedad de inversión y se adquirió bajo arrendamiento financiero, el costo inicial corresponde al menor valor entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de información financiera "NIIF16".

Medición posterior al reconocimiento: La entidad decidió medir sus propiedades de inversión por el método del costo, en el cual las propiedades se registrarán por su costo menos la depreciación acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos sobre el costo de adquisición y con valor residual cero.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.4.3. Propiedades de Inversión**

Se definió como vida útil 39,5 años.

Deterioro: Al final de cada período la Aseguradora evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio la entidad estimara el importe recuperable del activo.

Son indicios de deterioro los cambios adversos en el ambiente de operación, incrementos en las tasas de interés del mercado, los activos netos de la entidad exceden la cotización en bolsa, evidencia de obsolescencia o daños, cambios adversos en estrategias u operaciones y/o los resultados inferiores a los esperados.

El valor recuperable corresponde al monto más alto entre su valor razonable y su valor en uso.

La utilidad o pérdida en la venta o retiro de propiedad de inversión es reconocida en las operaciones del año en que se efectúa la transacción, el costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas respectivas. Los desembolsos normales por mantenimiento y reparaciones son cargados a gastos. Los costos significativos incurridos en reemplazos y mejoras son capitalizados.

#### **2.5.4.4. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta**

Activos que la Aseguradora tiene intención de vender, ya que espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo y su venta se considere altamente probable en un plazo no superior a un año, son registrados como "activos no corrientes mantenidos para la venta", dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta; la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo los activos no son vendidos se reclasifican a las categorías donde se originaron (propiedad de inversión, propiedades, planta y equipo, otros activos, entre otros).

#### **Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta**

- **Depreciación y Provisión**

La Aseguradora no deprecia (o amortiza) el activo no corriente mientras esté clasificado como mantenido para la venta, o mientras forme parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. No obstante, continúan reconociéndose tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.

La Aseguradora reconoce en el estado de resultados las pérdidas por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición) hasta el valor razonable menos los costos de venta.

La Aseguradora reconocerá una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulado que haya sido reconocida.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.4.5. Bienes Recibidos en Pago**

Registra el valor de los bienes recibidos por la Aseguradora en pago de saldos no cancelados provenientes de créditos a su favor.

Los bienes recibidos en dación en pago representados en inmuebles se reciben con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.

Para el registro de los bienes recibidos en dación en pago se tienen en cuenta las siguientes condiciones:

El reconocimiento inicial se realiza de acuerdo con el valor determinado en la adjudicación judicial o el acordado con los deudores, teniendo en cuenta su valor razonable y las diferencias resultantes se reconocen según correspondan, como un gasto con cargo a los resultados del período (en el caso de existir un exceso del valor de los créditos respecto del valor del activo adjudicado) o como una cuenta por pagar a favor del deudor.

Independientemente de su clasificación, (ya sea en cartera, inversiones, propiedades de inversión, activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos) de acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, se realiza el cálculo de la provisión para bienes recibidos en dación en pago aplicando el capítulo III de la Circular Básica Contable Financiera, en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro el valor de los activos sino con la intención de prevenir el riesgo y conservar el patrimonio de la Aseguradora.

#### **2.5.4.6. Bienes Entregados en Arrendamiento**

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

Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento clasificados como operativos son incluidos como activos tangibles y se contabilizan y deprecian de la misma forma que propiedades y equipo de uso propio. Los ingresos por los cánones de arrendamiento se registran en resultados por el sistema de causación de forma lineal.

#### **2.5.4.7. Bienes Recibidos en Arrendamiento**

Con la entrada en vigencia de la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 los arrendamientos deben reconocerse dentro de los Estados Financieros como un derecho de uso y un pasivo financiero por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento.

Se reconocen como arrendamientos operativos, aquellos que clasifiquen como arrendamientos de corto plazo, es decir, que tengan una duración de 12 meses o menos sin tener opción de renovación o se consideran de menor cuantía.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.4.7. Bienes Recibidos en Arrendamiento (continuación)**

##### **Activos Intangibles**

Este grupo de activos reconoce todo lo relacionado con software como: adquisición de licencias, desarrollos de software y todo lo relacionado con proyectos (consultorías, servicios de instalación y configuración). La medición inicial será al costo lo cual comprende todos los costos directamente atribuibles a dichos activos necesarios para que éstos puedan operar.

El reconocimiento posterior será por el método del costo (costo menos la amortización) y serán amortizados en un periodo de 36 meses. Se llevará directamente al gasto los pagos realizados por soporte mensual y mantenimiento de licencias.

#### **2.5.5. Reservas Técnicas de Seguros y Contratos de Seguros**

En el desarrollo de sus negocios, la Aseguradora emite pólizas en diferentes ramos que son contratos de seguros, mediante los cuales los clientes le transfieren riesgos significativos de seguros a la Aseguradora.

Producto de celebración de los diferentes contratos de seguros, se reconocen reservas técnicas de seguros, cuyo propósito es cubrir la fracción de tiempo no corrido, así como reconocer las posibles contingencias por siniestros.

La estimación de los pasivos finales que surgen de los reclamos hechos por los clientes de la Aseguradora bajo contratos de seguros es el estimado contable más crítico. Hay varias fuentes de incertidumbre que necesitan ser consideradas en el estimado del pasivo que la Aseguradora pagará finalmente por tales reclamos. De acuerdo con las normas de la Superintendencia dichos pasivos están divididos en siniestros avisado por liquidar y de siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR por sus siglas en ingles).

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

La principal hipótesis está basada en el comportamiento y desarrollo de los siniestros, utilizando la frecuencia y costos de los mismos de los últimos ejercicios. Así mismo, se tienen en cuenta en las estimaciones hipótesis sobre los tipos de interés, retrasos en el pago de siniestros y cualquier otro factor externo que pudiera afectar tales estimaciones.

En el caso de los pasivos las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento de la emisión de los contratos. No obstante, en el caso de que se pusiera de manifiesto una insuficiencia demostrada, se constituirían las provisiones necesarias para cubrirla.

En consecuencia, las reservas técnicas se clasifican y contabilizan de la siguiente manera:

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.5. Reservas Técnicas de Seguros y Contratos de Seguros (continuación)**

##### a) Reserva de primas no devengadas

Es aquella que se constituye para el cumplimiento de las obligaciones futuras derivadas de los compromisos asumidos en las pólizas vigentes a la fecha de cálculo. La reserva de riesgos en curso está compuesta por la reserva de prima no devengada y la reserva por insuficiencia de primas.

La reserva de prima no devengada representa la porción de las primas emitidas de las pólizas vigentes y de las primas emitidas de las pólizas con inicio de vigencia futura, correspondiente al tiempo no corrido del riesgo.

Esta reserva se constituye en la fecha de emisión de la póliza y se calcula, amparo por amparo, como el resultado de multiplicar la prima emitida, por la fracción de riesgo no corrido a la fecha de cálculo.

A partir del 2018 para el ramo de Terremoto se realizó el cambio de la metodología de estimación de esta reserva, acorde a lo indicado por el ente regulador, el cual modificó la prima base de reserva, pasando de ser la prima comercial a la prima pura de riesgo.

##### b) Insuficiencia de primas

La reserva por insuficiencia de primas complementa la reserva de prima no devengada, en la medida en que la prima no resulte suficiente para cubrir el riesgo en curso y los gastos no causados.

##### c) Reserva de siniestros avisados por liquidar

Corresponde al monto de los recursos que debe destinar la Aseguradora para atender los pagos de los siniestros incurridos una vez estos han sido avisados, así como los gastos asociados a éstos, a la fecha de cálculo de esta reserva. Se constituye con cargo a resultados por el estimado de los reclamos individuales avisados y por la parte retenida de la Aseguradora tanto por directo como por reaseguro aceptado.

Para la constitución de la reserva, la Aseguradora tiene en cuenta la magnitud del siniestro, el valor asegurado y la modalidad del amparo, las condiciones de la póliza que lo deriva, los valores sugeridos por los ajustadores, coaseguradores o reaseguradores. También se evalúa y sopesa el riesgo subjetivo, técnico, reputacional, financiero, etc.

La Reserva para gastos legales es determinada por el valor de los honorarios del abogado a cargo de la defensa de la Aseguradora en caso de ser necesario y del costo de aspectos que incidan en el desarrollo del proceso como honorarios de peritos, desplazamientos, etc.

También se debe evaluar la existencia de coaseguros y reaseguros, sobre todo verificando que, si existe esta última figura, no exista cláusula de control de reclamos, evento en el cual se debe contar con la instrucción de los reaseguradores de cara al manejo del siniestro y designación de ajustadores y apoderados.

En los casos asociados a proceso jurídicos la reserva se constituye para cada siniestro y se ajusta en forma mensual y su monto es equivalente al valor de la suma adicional a la fecha del cálculo, afectada con la probabilidad de pago que se determinará de acuerdo con la categoría en la que se encuentre clasificado el siniestro: remoto, eventual o probable.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.5.5. Reservas Técnicas de Seguros y Contratos de Seguros (continuación)

##### d) Reserva de siniestros ocurridos no Avisados– IBNR

Representa una estimación del monto de recursos que debe destinar la entidad Aseguradora para atender los futuros pagos de siniestros que ya han ocurrido, a la fecha de cálculo de esta reserva, pero que todavía no han sido avisados a la entidad Aseguradora o para los cuales no se cuenta con suficiente información.

Se calcula por ramo, en forma mensual y comprende la estimación conjunta de los siniestros ocurridos no avisados y ocurridos no suficientemente avisados.

Las metodologías actualmente utilizadas y analizadas trimestralmente por la Aseguradora corresponden a: “Chain–Ladder”, “Cape–Cod” y “Frecuencia y Costo Medio” “Bornhuetter–Ferguson”. Las cuales se basan en lo siguiente:

**Metodología “Chain–Ladder”:** La hipótesis principal de este método es que los siniestros futuros se van a desarrollar bajo el mismo patrón de los siniestros pasados, para esto se utilizan los triángulos de desarrollo los cuales ayudan a entender los patrones pasados y proyectar los siniestros futuros. La mecánica de esta metodología es la siguiente:

1. Compilación de la data en triángulos de desarrollo.
2. Cálculo del triángulo de factores de desarrollo.
3. Cálculo de promedios de los factores de desarrollo, estos pueden ser: promedio simple, promedio de los últimos k periodos, promedio ponderado, mediana, moda.
4. Selección de los factores de desarrollo tomados de los promedios.
5. Cálculo del factor de cola de ser necesario.
6. Proyección de los valores finales estimados del siniestro o ultimate.

**Metodología Bornhuetter–Ferguson:** La hipótesis principal de este método es que los siniestros se desarrollaran en función de los siniestros esperados.

Este método mezcla la metodología Chain–ladder y Expected Loss Ratio (siniestros esperados o siniestralidad esperada), es decir, reconoce la experiencia o desarrollo que poseen los siniestros a la fecha de cálculo y basado en la siniestralidad esperada proyecta el resto del desarrollo de los siniestros. Las fórmulas utilizadas son las siguientes:

Monto final esperado o Ultimate: Monto reportado a la fecha de cálculo + Monto esperado a reportar.

Monto Esperado a Reportar: Montos Esperado o Proyectado x Porcentaje de Desarrollo faltante.

Porcentaje de Desarrollo faltante =  $1 - 1 / (\text{Factor de desarrollo acumulado})$ .

**Metodología Cape–Cod:** es una variante del método Bornhuetter–Ferguson y la hipótesis principal de este método es que los siniestros se desarrollarán basados en los siniestros esperados. Usando el promedio ponderado del Expected Loss Ratio.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.5.5. Reservas Técnicas de Seguros y Contratos de Seguros (continuación)

**Metodología de la frecuencia y Costo medio:** Esta metodología tiene como base el método chain-ladder, pero aplicado al número de reclamos o a la frecuencia y al costo medio, una vez calculado el ultimate del número de reclamos y el costo medio se multiplican para calcular el valor final esperado del incurrido o ultimate.

Estas metodologías son dadas por la sociedad de actuarios de Estados Unidos, sus siglas en inglés son CAS, la cual es una sociedad reconocida a nivel mundial.

##### e) Reserva de desviación de siniestralidad

Acorde al cambio impartido por la Superintendencia Financiera de Colombia, esta reserva se constituye para cubrir riesgos cuya experiencia de siniestralidad puede causar amplias desviaciones con respecto a lo esperado, y su ajuste corresponde a las liberaciones que tienen origen en la reserva de prima no devengada del mismo ramo.

##### f) Reserva de Riesgos Catastróficos

Es aquella que se constituye para cubrir los riesgos derivados de eventos catastróficos, caracterizados por su baja frecuencia y alta severidad.

Las anteriores reservas, con excepción de la reserva de desviación de siniestralidad, se contabilizarán en el pasivo de la entidad por su valor bruto, es decir, sin descontar la parte a cargo del reasegurador, la Aseguradora cuantifica y contabiliza en el activo las contingencias a cargo del reasegurador derivadas de los contratos suscritos de reaseguro proporcional y de reaseguro no proporcional, este último sólo aplicado a la reserva de siniestros avisados y ocurridos no avisados. Este activo está sujeto a deterioro, según los criterios definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En todo caso, un activo por reaseguro tendrá deterioro, si como consecuencia de cualquier hecho ocurrido, circunstancia o situación adversa surgida después de su reconocimiento inicial, la Aseguradora evidencia que ha aumentado la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de reaseguro suscritos.

Adicional al deterioro antes mencionado, también se debe considerar la diferencia temporal entre las fechas en que se efectúen reembolsos por parte de la reaseguradora y los pagos por indemnizaciones que efectúa la entidad aseguradora, aplicando las tasas de interés de la curva cero cupón que determine el proveedor de precios oficial contratado por la entidad aseguradora. Dicha consideración tendrá en cuenta el saldo neto de todos los ingresos y egresos de la entidad aseguradora por contraparte.

El Decreto 1459 de 2022 modificó lo siguiente para el cálculo de las reservas técnicas:

1. Límites máximos de retención sobre los riesgos que asumen las entidades aseguradoras. Si bien se establecía que para terremoto no se podía asumir en un sólo riesgo una retención neta que exceda del diez por ciento (10%) del patrimonio técnico, se adiciona que no se podrá asumir una pérdida máxima probable de la cartera retenida que exceda el 10% del PT.



## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.5. Reservas Técnicas de Seguros y Contratos de Seguros (continuación)**

2. Metodología cálculo de reserva de prima no devengada.
  - Esta reserva se calculará como el resultado de multiplicar el máximo entre la prima comercial sin descuentos comerciales y la prima emitida.
  - Para las pólizas o amparos cuya vigencia sea inferior o igual a un mes, se adiciona que se debe constituir y mantener una reserva equivalente como mínimo al cincuenta por ciento (50%) del máximo entre la prima comercial sin descuentos comerciales y la prima emitida.
  - Para SOAT se adiciona que la prima emitida usada debe calcularse neta de descuentos establecidos en las disposiciones legales aplicables
  - Esta disposición entra en vigencia dentro de los 18 meses siguientes a la expedición del Decreto y aplica para las pólizas expedidas con posterioridad a la implementación.
3. Metodología cálculo de reserva de siniestros avisados. Se mantiene el que esta reserva deba incluir los costos directos e indirectos, pero se aclarara que para los indirectos se debe constituir de forma agregada para cada ramo y no por siniestro.
4. Metodología de cálculo de la reserva de siniestros ocurridos no avisados. Se adiciona el que para el cálculo de esta reserva se debe incluir costos directos e indirectos asociados a la administración de siniestros.
5. Cálculo de la reserva de riesgos en curso para terremoto.
  - Se adiciona que se calculará como resultado de multiplicar la prima pura de riesgo de la cartera retenida + componente de gastos establecidos en la nota técnica deducidos los gastos de expedición al momento de emitir.
  - Los recursos de la reserva que se liberen se destinarán:
    - o Para la constitución de la reserva de riesgos catastróficos
    - o Al pago de siniestros (sólo si no se ha alcanzado el límite de acumulación de la reserva de riesgos catastróficos)
    - o O al devengo (si se alcanza el límite de acumulación de la reserva de riesgos cat.)

#### **2.5.6. Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Aseguradora para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona. Así como para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Aseguradora o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción. El cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.6. Pasivos Financieros (continuación)**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja en el estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

#### **2.5.7. Compensación de Activos y Pasivos Financieros**

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 4 contratos de seguros, acorde con las características del contrato de coaseguros y reaseguros en donde se permite la compensación de saldos, las cuentas por pagar y las obligaciones a cargo de las coaseguradoras y reaseguradoras se realiza la compensación de activos con pasivos.

#### **2.5.8. Transacciones con Partes Relacionadas**

Las transacciones entre vinculados económicos corresponden a todo hecho económico celebrado con los accionistas (Junta Directiva), personal clave de la Aseguradora y entidades: La Libertad Compañía de Servicios S.A, LILA (COLOMBIA) Holding Ltd., LI (Colombia) Holding Ltd.

Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con alguna entidad del Grupo a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones, con independencia de que se cargue o no un precio.

Liberty Seguros S.A. podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la Aseguradora, Incluye al presidente, vicepresidentes y miembros de Junta Directiva.

#### **2.5.9. Impuesto Sobre la Renta Corriente e Impuesto Diferido**

##### **Impuesto a las Ganancias**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, es decir al patrimonio y por consiguiente el registro sería contra el otro resultado integral.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.9. Impuesto Sobre la Renta Corriente e Impuesto Diferido (continuación)**

##### **Impuesto a las Ganancias (continuación)**

De acuerdo con el artículo 376 de la Ley 1819 de 2016 derogó el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 donde indicaba que las bases fiscales de las partidas que se incluían en las declaraciones tributarias de 2016 y 2017 eran las establecidas por los Normas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias). Por lo anterior, se concluye que las normas contables establecidas por las Normas Internaciones de Información Financiera son la base fiscal para calcular los impuestos a partir del 1 de enero de 2017.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable del impuesto de renta y de la Sobretasa de renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, parten de la base contable bajo los principios de las Normas Internaciones de Información Financiera.

A continuación, se explica a mayor detalle la política adoptada para cada uno de estos conceptos:

##### **Impuesto Corriente**

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre la utilidad o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste relacionado con años anteriores. Se mide usando las tasas impositivas establecidas dispuesto en el inciso primero del artículo 240 del ET modificado por el artículo 92 de Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019, (Ley de crecimiento económico) la tarifa general del impuesto de renta de las personas jurídicas para el año gravable 2021 será del 31% y posteriormente modificado por el artículo 7 de Ley 2155 del 14 de septiembre de 2021, (Ley de Inversión Social) la tarifa general del impuesto de renta de las personas jurídicas para el año gravable 2022 y posteriores será del 35%.

La tarifa del impuesto de renta para personas jurídicas se calcula a partir de la renta líquida gravable, que está conformada por los ingresos anuales del contribuyente, a los cuales se le restan gastos, costos y ciertos beneficios tributarios con las modificaciones introducidas por la Ley 2155 de 2021, la tarifa del impuesto a la renta para personas jurídicas pasó a ser del 35% a partir del año gravable 2022.

Con la Ley 2277 del 13 de diciembre del año 2022 se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia social y se dictan otras disposiciones, Con esta reforma tributaria, la tarifa del impuesto sobre la renta se mantiene en 35%. aplicable a las sociedades nacionales y sus asimiladas los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas Jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país, obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementario.

Con la Ley 2155, Las instituciones financieras debían liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios, la sobretasa para las instituciones financieras entre 2022 y 2025 era del 3%. Esto quiere decir que las tarifas para estas entidades quedan de la siguiente manera:

1. Para el año gravable 2021, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y cuatro por ciento (34%).
2. Para el año gravable 2022, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y ocho por ciento (38%).

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.9. Impuesto Sobre la Renta Corriente e Impuesto Diferido (continuación)**

##### **Impuesto Corriente (continuación)**

3. Para el año gravable 2023, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y ocho por ciento (38%)
4. Para el año gravable 2024, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y ocho por ciento (38%).
5. Para el año gravable 2025, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y ocho por ciento (38%).

De acuerdo con la reforma tributaria Ley 2277 del año 2022, los puntos adicionales tuvieron un aumento del 2% mayor frente a la anterior resolución según, el parágrafo 2 del artículo 10 de la Ley 2277, precisa que las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores, las sociedades comisionistas agropecuarias, las bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y los proveedores de infraestructura del mercado de valores deberán liquidar cinco (5) puntos adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios durante los periodos gravables 2023, 2024, 2025 2026 y 2027, siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento 40%, lo cual corresponde a 35 % de la tarifa general + 5 % de sobretasa.

La base para determinar el impuesto sobre la renta presuntivo de una Aseguradora bajo el artículo 188 del Estatuto Tributario –ET– modificada por la Ley 1819 de 2016, establece que para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta se presumía que la renta líquida del contribuyente no era inferior al 3,5 % de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable anterior.

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

Es importante mencionar que los años anteriores del año 2022, el concepto de “entidad financiera” como el de “institución financiera”, comprende únicamente a las sociedades o entes dedicados, de manera profesional, a la actividad de captación y colocación de recursos, lo cual descarta que las aseguradoras, reaseguradoras, intermediarios de seguros se consideren como tales, por tanto, no se aplicaba la sobretasa de los años antes mencionados.

Aunque esta sobretasa a las instituciones financieras fue demandada, en marzo de 2021 la Corte Constitucional la ratificó declarándola exequible y, por lo tanto, autorizó que se siga cobrando dicha sobretasa.

Las ganancias fiscales ocasionales de las Aseguradoras que corresponden principalmente a la venta o realización de activos inmovilizados que estuvieron en poder de la Aseguradora más de dos años se gravan a la tarifa del 10% para el 2022. La reforma 2277 incrementa del 10% a 15% el impuesto de ganancia ocasional para la venta de activos que se posean hace más de dos años. Este último es el factor que determina la obligatoriedad del pago del impuesto a partir del año 2023.

La base para determinar el impuesto sobre la renta presuntivo de una Aseguradora según el artículo 188 del Estatuto Tributario –ET– modificada por la Ley 1819 de 2016, establecía que para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta se presumía que la renta líquida del contribuyente no era inferior al 3,5 % de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable anterior.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.9. Impuesto Sobre la Renta Corriente e Impuesto Diferido (continuación)**

##### **Impuesto Corriente (continuación)**

Sin embargo, con los cambios introducidos por la Ley 1943 de 2018, que posteriormente fueron retomados por el artículo 90 de la Ley de crecimiento económico 2010 de 2019, dicho porcentaje de renta presuntiva se fue disminuyendo de manera gradual hasta ubicarse en el año gravable 2021 y posteriores en un 0 %.

Por lo anterior, en las declaraciones de renta tanto de personas naturales como jurídicas, correspondientes al año gravable 2021 que se presentarán en la vigencia fiscal 2022, la renta presuntiva será del 0 %; escenario que, además, se repetirá para el año gravable 2022 cuya declaración será presentada en el 2023.

La reforma tributaria introducida en la Ley 2277 del año 2022, establece una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto sobre la renta de que trata el artículo 240–1 del Estatuto Tributario, salvo las personas Jurídicas extranjeras sin residencia en el país, que se calculará a partir de la utilidad financiera depurada. Esta tasa mínima denominará Tasa de Tributación Depurada (TTD) no podrá ser inferior al quince por ciento (15%) y será el resultado de dividir el Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD).

##### **Impuesto Diferido**

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Es por ello por lo que se deben tener en cuenta las tarifas futuras que afectan el impuesto a las ganancias, las cuales son: para el año 2022 una tarifa nominal del 35% más el 5% de sobretasa.

Lo anterior, con base en el artículo 92 de la Ley 2010 de 2019 que modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario respecto la tarifa del impuesto de renta, indicando que para 2021 la tarifa será del 31% y posteriormente modificado por el artículo 7 de Ley 2155 del 14 de septiembre de 2021, (Ley de Inversión Social) la tarifa general del impuesto de renta de las personas jurídicas para el año gravable 2022 y posteriores será del 35%. Con reforma tributaria 2277 del 2022, las personas jurídicas. la tarifa del impuesto sobre la renta se mantiene en 35%. Para el sector financiero, incluyendo las aseguradoras la tarifa se aumenta en 5% adicional.

Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si: i) Surgen del reconocimiento inicial de la Plusvalía; ii) si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria, iii) El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporarias pueden ser utilizadas.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.9. Impuesto Sobre la Renta Corriente e Impuesto Diferido (continuación)**

##### **Impuesto Corriente (continuación)**

Sobre inversiones en Asociadas, cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporaria es controlada por la Aseguradora y es probable que esta no se reverse en un futuro previsible. Generalmente la Aseguradora no tiene la habilidad para controlar la reversión de diferencias temporarias de inversiones en asociadas.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

##### **Impuesto al Patrimonio**

Mediante la Ley 1943 de 2019, se creó un impuesto extraordinario denominado impuesto al patrimonio, con base en el artículo 92 de la Ley 2010 de 2019 que modificó el artículo 292–2 del Estatuto Tributario respecto al impuesto patrimonio, para los años 2021, a cargo de las personas naturales, las sucesiones ilíquidas, y a determinadas sociedades extranjeras, de manera que las personas jurídicas no deben pagar este impuesto. Este impuesto extraordinario recaía sobre los patrimonios líquidos poseídos al 1° de enero de 2021, cuyo valor sea igual o superior a \$ 5.000 millones de pesos.

La base gravable del impuesto era el patrimonio; el valor del patrimonio bruto de las personas naturales, sucesiones ilíquidas y sociedades o entidades extranjeras poseído a 1° de enero de 2021 menos las deudas a cargo de los mismos vigentes en esas mismas fechas, determinado conforme a lo previsto en el Título II del Libro 1 de este Estatuto, excluyendo el valor patrimonial que tengan al 1° de enero de 2021 para las personas naturales, las sucesiones ilíquidas y sociedades o entidades extranjeras.

Para el año gravable 2022 no existe impuesto al patrimonio, extrañamente la Ley 2155 de 2021, Ley de inversión social no extendió el impuesto que existió hasta el año gravable 2021. Es decir, nadie tendrá que liquidar y pagar impuesto al patrimonio durante el año 2022.

Recordemos que el impuesto al patrimonio se liquida y paga el mismo año que se incurre en el hecho generador, es decir, es una declaración que a diferencia de la renta que existe un año gravable y el año de presentación es al siguiente año, en el impuesto al patrimonio, el impuesto se genere y se liquida el mismo año. Es por eso que durante el año 2022 no se deben presentar declaraciones de impuesto al patrimonio de ningún tipo.

Este impuesto se causaba anualmente, el 1 de enero 2022, y no es deducible del impuesto sobre la renta.

A raíz de la reforma Ley 2277 de 2022, se vuelve permanente el impuesto al patrimonio este impuesto recae sobre las personas naturales residentes en el país, personas naturales (nacionales o extranjeras) que no residan en el país y personas jurídicas establecidas en el exterior con activos en Colombia diferentes a acciones, cuentas por cobrar, entre otros. La novedad radica en que ya no se paga de forma extraordinaria, sino permanente, cuando el patrimonio líquido (activos menos pasivos) supere los \$2.736 millones (72.000 UVT) para 2023.

La reforma contempla tarifas progresivas del 0%, 0.5%, 1% y 1.5% que aplicarán de 2023 a 2026. Y de 0%. 0.5% y 1% a partir de 2027.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.10. Provisiones Beneficios a Empleados**

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Aseguradora a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en cuatro clases: corto plazo, otros a largo plazo, post empleo y por terminación de contrato, de las cuales la Aseguradora cuenta con las siguientes:

##### **Beneficios de Corto Plazo**

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

##### **Otros Beneficios a los Empleados a Largo Plazo**

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con los reglamentos de la Aseguradora dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad, a obsequios por antigüedad, primas por jubilación.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios y rotación del personal.

##### **Beneficios de Terminación del Contrato Laboral con los Empleados**

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar la Aseguradora procedente de una decisión unilateral de la misma para terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la Aseguradora de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo.

De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la Aseguradora unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados cuando la Aseguradora comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.11. Provisiones y Pasivos Contingentes**

Las provisiones por demandas legales, costos de reestructuración, para contratos onerosos y comisiones de intermediación se reconocen cuando la Aseguradora tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se haya estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje, cuando corresponda las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

#### **Estimación para Contingencias Diferentes a Seguros**

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

#### **Estimación para Contingencias**

La Aseguradora estima y registra estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados.

Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

No obstante, las contingencias son clasificadas en remota cuya probabilidad de pérdida se estima entre un 0% hasta un 30%, eventual cuya probabilidad de pérdida se estima entre un 31% hasta un 50% y probable cuya probabilidad de pérdida se estima entre un 51% hasta un 100%.



## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **2.5.12. Reconocimiento de Ingresos Actividad Aseguradora**

Los ingresos por primas en contratos de seguros se registran en resultados en la fecha de expedición de las primas emitidas, cuya vigencia del seguro inicia en el mes de expedición de la prima. No obstante, el devengo de la prima se realiza en la medida que se libera la reserva de riesgo en curso, cuya constitución se reconoce en el momento de la suscripción del contrato de seguros.

Los ingresos por primas en contratos de seguros se registran en resultados a lo largo del período de vigencia de cada contrato, en función del tiempo transcurrido mediante la contabilización de un pasivo por la parte no devengada denominada “Reserva de riesgo en curso”.

##### **2.5.12.1. Salvamentos y Recobros**

Los salvamentos son registrados como un activo mantenido para la venta. Cuando se realiza la venta se reconoce el correspondiente ingreso. Los recobros se reconocen como un ingreso en el momento en que se tiene evidencia objetiva de su recuperación.

#### **2.5.13. Pérdida Neta por Acción**

Para determinar la pérdida neta por acción, la Aseguradora divide el resultado neto del periodo entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$-43.40 y \$-48.72 pesos, respectivamente.

#### **2.5.14. Costos de Adquisición Diferidos**

Los costos de adquisición diferidos (Deferred Acquisition Costs – DAC, por sus siglas en inglés). Corresponden a aquellos costos que la Aseguradora incurre en la venta, suscripción e iniciación de un nuevo contrato de seguro.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los costos de adquisición diferidos de los ramos de cumplimiento y responsabilidad civil se amortizan durante la vida útil esperada de los contratos de seguro.

El DAC se da de baja cuando los contratos relacionados están bien resueltos o eliminados.

### **3. Juicios y Estimados Contables**

La gerencia de la Aseguradora hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros individuales y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal.

Dichos juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3. Juicios y Estimados Contables (continuación)**

##### **Impuesto Sobre la Renta Diferido**

La Aseguradora evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo el impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias.

##### **Estimación para Procesos Legales**

La Aseguradora estima y registra una provisión para procesos legales, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles, mercantiles, fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de la gerencia, apoyada en conceptos de los asesores legales externos cuando las circunstancias lo ameritan, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual, las diferencias entre el monto real de los desembolsos efectivamente realizados y los montos estimados y provisionados inicialmente son reconocidas en el período en el que son identificadas.

##### **3.1. Negocio en Marcha**

La gerencia prepara los estados financieros individuales sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Aseguradora, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Aseguradora. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Aseguradora no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2023.

##### **3.2. Deterioro de Activos no Monetarios**

La Aseguradora evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con las políticas indicadas en la Nota 2. La Aseguradora no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

##### **3.3. Beneficios a Empleados**

La medición de las obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo dependen de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 3.3. Beneficios a Empleados (continuación)

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. La Aseguradora determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija o para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

## 4. Administración y gestión de riesgos

### 4.1. Revelación de Riesgos

La aseguradora se encuentra expuesta a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de cambio de moneda extranjera, riesgo de valor razonable por tasa de interés, riesgo de flujo de caja por tasas de interés y riesgo de precio) riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Además de lo anterior la aseguradora está expuesta a riesgos operacionales y legales.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera, el proceso de gestión de riesgos de la aseguradora se enmarca en los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

De enero a diciembre del año 2022, la aseguradora dio estricto cumplimiento no solo a la regulación vigente sino también a las políticas definidas para la administración relacionadas con riesgo operacional, mercado, crédito, lavado de activos y financiación del terrorismo y necesidades de liquidez.

La aseguradora se ha preocupado por establecer un sistema tanto de control interno como de administración de los diferentes SAR (Sistemas de Administración de Riesgos), que le permitan identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta y gestionarlos de la manera más eficiente y efectiva, que le permitan cumplir con los límites y apetito de riesgo definidos por la junta directiva.

Por otra parte, durante el año se contó con la activa participación de los órganos de control en lo que se refiere al seguimiento y evaluación de los diferentes sistemas de administración de riesgos de la aseguradora. Así mismo la Auditoría Interna como órgano de control, realizó continuas evaluaciones independientes sobre la efectividad y funcionamiento de los controles establecidos en la compañía.

La aseguradora cuenta con un Comité de Riesgos, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de Riesgos de Mercado (SARM) y lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO), Continuidad del Negocio (PCN) y Sistema de Control Interno (SCI). Así mismo esta gestión y seguimiento a los sistemas de Riesgos son presentados en el comité de auditoría y la junta directiva. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la vicepresidencia legal y de compliance de la compañía.

El cumplimiento de lo anterior le ha permitido a la aseguradora:

- Proveer información transparente y oportuna para todos aquellos estamentos de la sociedad relacionados con la operación.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.1. Revelación de Riesgos (continuación)

- Garantizar que la unidad o la organización cumple con las leyes, normas y políticas corporativas aplicables que afectan directamente a los estados financieros.
- Revelar los aspectos que impacten los resultados de la aseguradora.
- Ampliar las responsabilidades Corporativas y de sus directores.
- Documentar adecuadamente los procesos que se están realizando en los diferentes niveles de la organización con el objeto de optimizar los controles en la interacción de las Áreas.
- Anticipar y prevenir pérdidas y problemas operacionales.
- Tomar oportunamente las acciones correctivas apropiadas para redirigir los planes y los esfuerzos del negocio.
- De enero a diciembre del año 2022, la gestión de riesgos en la aseguradora estuvo dirigida a:
  - Actualización y seguimiento de los eventos de riesgo reportados.
  - Desarrollo del ejercicio de solvencia II guiados por Fasecolda.
  - Plan de continuidad de negocio.
  - Monitoreo a los diferentes instrumentos financieros de la aseguradora, y su comportamiento ante los cambios en los diferentes factores de riesgo, haciendo énfasis en la alta volatilidad de los precios de los activos, así como de la TRM.
  - Monitoreo de Valor en Riesgo (VaR) de la aseguradora.
  - Monitorear y reportar la situación de solvencia acorde a lo definido por Ley.
  - Actividades de capacitación.
  - Testeo de protocolos mínimos de operación.
  - Actualización de matrices de riesgo y controles por proceso.
  - Desarrollo de los ejercicios de solvencia requeridos por FASECOLDA.

### 4.2. Riesgos de Mercado

De enero a diciembre del año 2022 Liberty monitoreó el comportamiento de su portafolio y el impacto que éste tiene en el margen de solvencia, a través del cálculo del requerimiento de Capital por Riesgo de Mercado, definido como el Valor en Riesgo (VaR), utilizando el modelo y la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo estipulado en el capítulo 21 de la Circular básica contable y financiera 100 de 1995 (Anexos 2 y 3).

Al cierre de diciembre del año 2022, el VaR regulatorio de la aseguradora alcanzó los \$ 50.291 millones. Se mantuvo el monitoreo periódico al cumplimiento de los límites para cada uno de los factores de riesgo, y sus resultados fueron presentados a la junta directiva. Las principales variaciones presentadas en el VaR, se originan porque estamos destinando más inversiones para el cubrimiento de la reserva, la base sobre el cual se calcula el Var regulatorio se incrementa y por ende el valor total aumenta así, como se demuestra la variación de un semestre a otro. Así mismo se mantuvo el continuo seguimiento al valor del portafolio que cubre las reservas de la compañía, permitiendo un calce adecuado de los mismos.

Por otra parte, el margen de solvencia se mantuvo como un exceso en la relación del patrimonio técnico frente al patrimonio adecuado de enero a diciembre del año 2022. Para diciembre del año 2022 el indicador de solvencia de la compañía corresponde a 114%. Las variaciones presentadas en el indicador de solvencia se generaron por el comportamiento de los precios de valoración y aumento de las tasas de inflación, adicionalmente este indicador se ha visto afectado por los resultados de la operación.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.2. Riesgos de Mercado (continuación)

Este resultado negativo se debe principalmente al aumento de la reserva por insuficiencia de primas del ramo bonds, es un ramo de cola larga el cual se está cediendo en su totalidad a GRS, también se presentó una alta siniestralidad en la línea de auto la cual incremento los costos de las reparaciones.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones bursátiles son consistentes con la estrategia de negocio general de la aseguradora y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como su estructura de balance.

Gran parte de estos límites se monitorean diariamente y el comportamiento de la gestión de portafolio y riesgo de mercado se reportan a las áreas de negocio y a la junta directiva, de forma diaria, mensual y trimestral al comité de riesgos.

El análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre la aseguradora en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

La aseguradora utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y el precio de las acciones en los libros de Tesorería y Bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

En cuanto a la administración del riesgo de contraparte y solvencia, la aseguradora ha implantado como política, invertir en aquellos emisores de instrumentos que cuenten con una calificación crediticia igual o superior a doble AA.

Igualmente, la Compañía cuenta con modelos estadísticos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VaR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios.

|  | Al 31 de diciembre de |          |
|--|-----------------------|----------|
|  | 2022                  | 2021     |
| Precio de acciones – IGBC                  | \$ 525                | \$ 484   |
| Tasa de interés CEC pesos – componente 1   | –                     | 550      |
| Tasa de cambio – TRM                       | 18                    | 233      |
| Tasa de interés IPC                        | –                     | 405      |
| Tasa de interés CEC pesos – componente 2   | –                     | 145      |
| Tasa de interés CEC tesoros – componente 1 | –                     | 1.255    |
| Carteras colectivas                        | 20                    | 22       |
| Tasa de interés CEC pesos – componente 3   | –                     | 69       |
| Tasa de interés CEC tesoros – componente 2 | –                     | 158      |
| Tasa de interés CEC tesoros – componente 3 | –                     | 107      |
| Valor en riesgo total informativo          | \$ 528                | \$ 1.411 |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 4.2. Riesgos de Mercado (continuación)

##### VeR Regulatorio

| Concepto              | 2022      | 2021      |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Tasa de Interés       | \$ 13.446 | \$ 15.404 |
| Tasa de cambio        | 36.845    | 28.463    |
| Valor en riesgo Total | \$ 50.291 | \$ 43.867 |

##### 4.2.1. Riesgo de Variación en el Tipo de Cambio de Moneda Extranjera

La aseguradora realiza inversiones en los mercados externos, concretamente en títulos emitidos en dólares americanos, y está expuesta a las variaciones en el tipo de cambio de esta moneda. Adicionalmente, y considerando la regulación local en materia de reservas, en la que se indica que las reservas de terremoto deben estar respaldadas en títulos emitidos en el exterior, se mantiene una posición activa en títulos que cumplen este requisito y por ende que generan una exposición de tipo de cambio.

El efecto estimado por el aumento o disminución de cada \$100 pesos con respecto al dólar al 31 de diciembre de 2022 sería un incremento o disminución de \$6.100 MM en los activos, como se muestra a continuación:

| Tasa al 31 de diciembre de 2022 | Tasa Proyectada | Diferencia |
|---------------------------------|-----------------|------------|
| 4.836                           | 4.936           | 100        |
| 4.836                           | 4.736           | (100)      |

| Portafolio AI 31 de diciembre de 2022 (MM COP) | Portafolio en USD a 31 de diciembre 2022 | Portafolio COP con Nueva Tasa (MM) | Diferencia en Cambio – Utilidad (MM) |
|--|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| 294.999  | 61                                       | 301.099                            | 6.100                                |
| 294.999  | 61                                       | 288.899                            | (6.100)                              |

##### 4.2.2. Riesgo de Tasa de Interés

La aseguradora está expuesta a las fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. Las áreas de Operaciones Financieras y de Riesgo de la aseguradora, monitorean diariamente el comportamiento de precios de mercado y sus variaciones representativas, que puedan traducirse en señales de alerta sobre las posiciones activas del portafolio.

Adicionalmente, se realiza un seguimiento puntual sobre los TES por emisión y posición, de tal manera que se tiene información oportuna sobre las variaciones más representativas y su impacto en el resultado del portafolio.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 4.2.2. Riesgo de Tasa de Interés (continuación)

| Calificación del Emisor | Al 31 de diciembre 2022 |                             | Al 31 de diciembre 2021 |                             |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|                         | Valor<br>Portafolio     | Porcentaje<br>Participación | Valor<br>Portafolio     | Porcentaje<br>Participación |
| AA+                     | \$ 6.054                | 0.44%                       | \$ 6.436                | 0.57%                       |
| AAA                     | 1.053.404               | 76.84%                      | 866.932                 | 76.82%                      |
| INT A                   | 18.604                  | 1.36%                       | 12.918                  | 1.14%                       |
| INT A-                  | 40.964                  | 2.99%                       | 33.260                  | 2.95%                       |
| INT A+                  | 18.120                  | 1.32%                       | 12.621                  | 1.12%                       |
| INT AA                  | 9.190                   | 0.67%                       | 8.715                   | 0.77%                       |
| INT AA-                 | 39.484                  | 2.88%                       | 39.723                  | 3.52%                       |
| INT AA+                 | 4.689                   | 0.34%                       | 4.307                   | 0.38%                       |
| INT BBB                 | 79.655                  | 5.81%                       | 47.592                  | 4.22%                       |
| INT BBB-                | -                       | 0.00%                       | 17.681                  | 1.57%                       |
| INT BBB+                | 100.787                 | 7.35%                       | 78.217                  | 6.93%                       |
| <b>(1) + (2)</b>        | <b>\$ 1.370.951</b>     | <b>100%</b>                 | <b>\$ 1.128.402</b>     | <b>100.0%</b>               |

Al 31 de diciembre 2022 si la variable de precio dentro de la cual se ve afectada la tasa de interés, hubiera sido 0.10 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la aseguradora se hubiera disminuido en (\$1.411) millones principalmente como un resultado de una disminución en el valor razonable de inversiones de activos financieros.

Si la variable de precio, dentro de la cual se ve afectada la tasa de interés, hubiera sido 0.10 puntos básicos más alta con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la aseguradora se hubiera aumentado en \$1.411 millones.

#### 4.3. Riesgo de Crédito

La compañía no tiene exposición al riesgo de crédito debido a que financia todos sus créditos por medio de La Libertad Compañía de inversiones y servicios SAS.

Para diciembre la compañía no presenta saldo de cartera de difícil cobro, de esta forma a corte del 31 de diciembre del 2022 el saldo es 0. Por esta razón no se cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC).

Desde el 2018 la compañía dejó de otorgar crédito a sus empleados (hipotecario, vehículo, pólizas), el área de Talento humano cuenta con mecanismos de cobro que garantizan la recuperación de la cartera que se tiene por este concepto.

#### 4.4. Riesgo de Liquidez

La aseguradora monitorea permanentemente las variables que afectan el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesta, con herramientas tales como la elaboración del flujo de caja mensual, el informe de pagos recurrentes, el análisis de la valoración del portafolio de la aseguradora, determinación del saldo en las cuentas y en los Fondos de Inversión e información en línea con las principales entidades bancarias.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.4. Riesgo de Liquidez (continuación)**

El Flujo de caja evalúa principalmente el nivel de liquidez y rentabilidad de las inversiones clasificadas como efectivo o equivalentes y su correspondencia con el nivel de obligaciones operativas generadas, permitiendo evidenciar el comportamiento de la parte operativa de la aseguradora y su interrelación con el resultado o movimiento de inversiones de Tesorería, y así mismo, permite tomar decisiones de inversión y evaluar en todo momento la situación de liquidez de la aseguradora para cubrir sus compromisos de corto y mediano plazo.

La determinación de riesgo de liquidez y las acciones para mitigarlo se describen a continuación. Los objetivos son:

- Explicitar los hechos que pueden causar riesgos de liquidez.
- Establecer monto de activos líquidos (fondos de reserva) que se deben mantener disponibles para prevenir el riesgo de liquidez.
- Métodos para detectar niveles de riesgo de liquidez
- Determinar las acciones que se deben realizar en caso de estar en niveles de riesgo de liquidez no aceptados por la Cía.
- Determinar los responsables y canales de comunicación en caso de que sean aplicables.

#### **Los riesgos que tenemos identificados en el proceso de liquidez son:**

1. Saldo disponible diario con déficit

Después de revisar los saldos disponibles diarios y obtener como resultado déficit para los próximos días, el Coordinador de Tesorería debe:

Validar el monto e informar al Especialista de inversiones, el que revisará el monto invertido en fondos, en caso de que el déficit sea menor que la inversión en fondos, se solicitará su rescate, de manera de cubrir el déficit del día.

Informará de la situación de déficit al Tesorero, solo a modo de información.

Si el déficit, persiste por más de 5 días, el coordinador de Tesorería debe enviar una comunicación al Tesorero y al Gerente de Operaciones Financieras, para que con este antecedente más otros puedan aplicar las medidas que mitiguen el riesgo de liquidez.

Si ya no hay saldos invertidos en fondos se puede recurrir a:

- i. Liquidación de inversiones, de acuerdo con lo establecido en el protocolo de inversiones y siempre que no afecte algún indicador de la Cía.
- ii. Al uso de líneas de sobregiro siguiendo los requisitos establecidos para ello.
- iii. Prestamos de corto plazo, siguiendo los requisitos establecidos para ello.



# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.4. Riesgo de Liquidez (continuación)

#### Los riesgos que tenemos identificados en el proceso de liquidez son: (continuación)

2. Flujo de caja operacional con déficit por 3 meses o más o con un déficit acumulado anual igual o superior al 10% sobre el total de los ingresos acumulados en el mismo periodo.

Si se produce esta situación debe ser inmediatamente reportado al vicepresidente Financiero, Gerente de Riesgo y al Controller, para que lo analicen y determinen las acciones a seguir, teniendo como antecedente adicional el reporte de flujos estimados para los próximos tres meses, que se trabaja con datos entregados por cada una de las áreas.

En este análisis también debe ser considerado el comportamiento del índice de liquidez mensual que se presenta en el comité de Riesgos.

El Gerente de Operaciones Financieras, vicepresidente Financiero, Gerente de Riesgo y Controller, después de analizar y proyectar índices, debe determinar las opciones posibles para enfrentar este riesgo:

- Liquidación de inversiones
- Préstamo de Liberty Mutual.
- Préstamo institución bancaria
- Aumento de Capital

Siempre teniendo en cuenta la estrategia de la Cía.

Esta situación debe ser presentada en el Comité de "Riesgos de la Cía."

3. Indicador de reservas técnicas es menor a 1.

En caso de que el especialista de Inversiones detecte algún déficit durante el mes, actuará inmediatamente analizando el portafolio asignado y cubriendo el déficit con nuevas inversiones.

El Controller presenta este indicador en la junta directiva y está contenido en la sección de análisis de Estados Financieros. En caso de que sea inferior a 1, se deben establecer, en conjunto con el Especialista financiero, el Gerente de Operaciones Financieras las inversiones que deben ser incluidas en el portafolio que respalda las reservas técnicas.

Para mitigar los riesgos expuestos anteriormente contamos con las siguientes herramientas:

- Uso de inversiones

Aplicando las reglas establecidas en la política de inversiones, se puede hacer uso de ellas para mitigar cualquiera de los riesgos de liquidez que se puedan presentar y cumpliendo con los requisitos establecidos.

La política de inversiones está desarrollada conforme a los lineamientos del plan de negocios y apetito de riesgos, incluyendo lineamientos que permiten asegurar la disponibilidad de recursos líquidos suficientes y de alta calidad que permiten soportar situaciones de estrés.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.4. Riesgo de Liquidez (continuación)**

##### **Los riesgos que tenemos identificados en el proceso de liquidez son: (continuación)**

- Uso de línea de sobregiro

La línea de sobregiro bancaria será usada solo en aquellos casos en que el saldo disponible sea negativo y los fondos de inversión nos sean suficientes para cubrir este déficit.

Para hacer uso de esta línea de sobregiro, el Tesorero debe solicitar aprobación al Gerente de Operaciones Financieras y al vicepresidente Financiero e informar explícitamente al Controller y al Gerente de Riesgo, con la finalidad de que ellos puedan alertar en caso de que algunas de las normativas o índices se puedan ver afectados.

La información que se presenta debe incluir los costos financieros asociados al monto, nro. de días de uso y otros que puedan estar incluidos.

El Tesorero, debe informar el monto y tiempo por el cual se usarán estas líneas de sobregiro.

- Prestamos financieros

Los préstamos bancarios están disponibles en cada Banco, con los requisitos que se establecen.

En Liberty para su uso deben ser solicitados por el Gerente de Operaciones Financieras, previa autorización del vicepresidente Financiero y la validación del Controller, quien tiene la responsabilidad de determinar los efectos que un préstamo tiene en los índices que se presentan en los estados Financieros.

La evaluación debe considerar la propuesta de a lo menos dos instituciones financieras, incluyendo plazos, costos financieros y tiempo de entrega de los recursos.

- Préstamo Liberty Mutual

Solicitar el préstamo que Liberty Colombia puede solicitar a Liberty Mutual, siguiendo las condiciones de contrato y con autorización del vicepresidente Financiero y la validación del Controller, quien tiene la responsabilidad de determinar los efectos que un préstamo tiene en los índices de que se presentan en los Estados Financieros.

#### **4.5. Riesgo de Suscripción**

La aseguradora cuenta con un sistema automatizado para la suscripción de pólizas. Las tarifas se encuentran parametrizadas en el aplicativo y ningún suscriptor puede modificarlas. El sistema posee controles facultados en las diferentes delegaciones dependiendo de la complejidad y tamaño del negocio, generando diferentes niveles de autorización para la suscripción basados en la jerarquización de los cargos.

Adicional a lo anterior y con el fin de establecer tarifas que garanticen la suficiencia para cubrir riesgos actuales y futuros, gastos administrativos, de adquisición y la rentabilidad esperada, la aseguradora utiliza métodos actuariales y/o estadísticos (estadística inferencial, modelos matemáticos) y en conjunto con las áreas de negocio, monitorea permanentemente el resultado técnico de los riesgos en curso de esta.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.5. Riesgo de Suscripción (continuación)

Por el perfil del mercado objetivo de la aseguradora: personas naturales y la pequeña y mediana empresa, el riesgo de concentración de negocios por valores individuales, actividad económica, ramo, se dispersa de manera tal que la magnitud de pérdida en eventos individuales es baja

Como política general para todos los productos de la aseguradora, es necesario tener en cuenta que los riesgos catastróficos se suscriben a través de unas políticas muy claras en cuanto a acumulación de riesgos y límites máximos de responsabilidad de la aseguradora.

Se han establecido políticas especiales por cada línea de negocio, con el fin de proteger cúmulos de riesgos significativos.

Con el fin de realizar un adecuado monitoreo de los Riesgos de Suscripción, se calculan los KPI (Key Performance Indicator) indicadores de ejecución de negocio, los cuales se monitorean aspectos claves como: la suscripción, la siniestralidad, el portafolio, entre otros y que son el insumo para el análisis de los productos, la preparación del presupuesto y el cálculo de la prima.

Los principales KPI de la aseguradora son: La cantidad de negocios nuevos, la cancelación de pólizas, la retención de pólizas, la evolución de primas por sumas aseguradas y tasas promedio, el portafolio vigente y las ratios de frecuencia y severidad.

### 4.6. Riesgo Operacional

La aseguradora cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual fue implementado a partir de Julio de 2007, fecha en la cual la Junta Directiva aprobó el manual de políticas y procedimientos del SARO.

En el Manual de Riesgo Operacional de la aseguradora, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles definidos de apetito al riesgo. También se cuenta con el Manual de Políticas del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio para el funcionamiento de la aseguradora, cuyo objetivo es minimizar la pérdida financiera, continuar con el servicio a los clientes y mitigar los efectos que pueden producirse en los planes estratégicos, la reputación, las operaciones y el mercado donde está situada la aseguradora en caso de no tener disponibilidad de los recursos básicos.

La aseguradora mantiene un registro de los eventos de riesgo operacional, el cual es administrado en el software PIRANI RISKMENT SUITE y se registraron contablemente los eventos que representaron una pérdida económica.

De enero a diciembre del año 2022 se realizó el reporte de 210 eventos de riesgo y la pérdida económica registrada por eventos de riesgo operacional para este periodo suma un total de \$963 millones.

Durante el primer semestre del 2022, el área de riesgo ha centrado sus esfuerzos en el seguimiento y puesta en marcha del plan de continuidad del negocio de la compañía

..

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.7. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT**

De conformidad con los lineamientos previstos en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero artículo 102 al 107, referentes al Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT), en concordancia con lo previsto en la Parte I del Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la aseguradora ha adoptado políticas, procedimientos y herramientas tendientes a garantizar la prevención y control del mencionado riesgo LA/FT, las cuales se encuentran contenidas en el manual de políticas y procedimientos del SARLAFT.

##### **Objetivo del Sistema**

Las medidas adoptadas por la aseguradora tienen por objeto prevenir y controlar la materialización de riesgos LA/FT, así como mitigar el impacto de sus riesgos asociados, es decir, el riesgo legal, operacional, de contagio y reputacional con un enfoque basado en el riesgo, consistente con el negocio y proporcional frente al tamaño y riesgo al que se enfrente la entidad, asegurando el cumplimiento de los requerimientos legales y regulatorios pertinentes.

En desarrollo del Objetivo General, el SARLAFT de la aseguradora tiene los siguientes objetivos específicos:

- Prevenir que se introduzcan a la aseguradora, a través de la ejecución de su objeto social principal o a través de los actos realizados por sus accionistas, empleados o vinculados, recursos provenientes de actividades relacionadas con el lavado de activos, y/o que dichos recursos sirvan para la financiación del terrorismo y/o financiación de armas de destrucción masiva (en adelante "LA/FT").
- Controlar el riesgo LA/FT, de manera que:
  - 1) Se detecten las operaciones sospechosas que se pretendan realizar o se hayan realizado en la aseguradora para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades ilícitas o para servir como instrumento para proveer, recolectar, entregar, aportar o cualquier otro acto que promueva, organice, apoye, mantenga, financie o sostenga económicamente a grupos armados al margen de la ley o a sus integrantes o a grupos terroristas nacionales o extranjeros.
  - 2) Se remita oportunamente a las autoridades los reportes externos de obligatoriedad legal.
  - 3) Prevenir sanciones por incumplimientos legales en relación con la prevención del Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo.
  - 4) Establecer procedimientos y mecanismos de control que permitan impedir el inicio de relaciones contractuales con personas relacionadas con delitos LA/FT
  - 5) Mantener una buena imagen y reputación, al ser reconocida como una entidad con un efectivo, eficiente y oportuno Sistema de Administración LA/FT.

##### **Políticas Generales del Sistema**

El SARLAFT implementado por la Aseguradora hace parte integral de la estructura de riesgo de la misma y sus políticas y procedimientos son de obligatoria aplicación por todos los funcionarios directos de Aseguradora en todos los niveles, así como por los funcionarios de sus subsidiarias de propiedad total o parcial, trabajadores en misión y los Intermediarios que obran y actúan por cuenta nuestra, a quienes se les haya delegado procedimientos y responsabilidades en materia de conocimiento del cliente.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.7. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT (continuación)**

##### **Políticas Generales del Sistema (continuación)**

Los órganos de administración y de control, el Oficial de Cumplimiento y todos los funcionarios directos de Aseguradora y trabajadores en misión deben asegurar el cumplimiento de lo dispuesto en las políticas y procedimientos del SARLAFT, así como en las disposiciones legales.

El cumplimiento de las normas en materia de administración de riesgo LA/FT debe anteponerse al cumplimiento de las metas comerciales. En caso de verificarse el incumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por Aseguradora, en materia del SARLAFT, por parte de un funcionario y en general de todas las personas a quienes se les obliga, se toman las acciones pertinentes, dependiendo de la gravedad del asunto.

La omisión o incumplimiento de las políticas y procedimientos del SARLAFT, se considera como una violación de las obligaciones del empleado de la Aseguradora y como consecuencia, son extensibles las sanciones previstas en el reglamento interno de trabajo, entre las cuales se encuentran: amonestación, sanción o despido del funcionario y se llevan a cabo de acuerdo con los procedimientos establecidos por la Gerencia de Recursos Humanos.

Para el caso de Intermediarios, cualquier omisión o incumplimiento de las políticas y procedimientos del SARLAFT, constituye una violación contractual de cara al contrato de intermediación vigente entre la aseguradora y el Intermediario, la cual acarreará sanciones tales como amonestaciones, sanciones, multas e incluso cancelación del vínculo comercial con la aseguradora.

La aseguradora no descarta el inicio de acciones judiciales, en los casos a que haya lugar.

Se entiende por conflicto de intereses cuando se presenta una situación en la cual un funcionario directo de la Aseguradora, trabajador en misión, se encuentra ante decisiones que generan intereses incompatibles entre sus propios intereses y los que tiene que ejercer en desarrollo de su cargo o actividad dentro de la organización, pudiendo despertar dudas sobre su objetividad profesional y sobre la integridad del negocio.

Siempre que un funcionario, se encuentre frente a un posible conflicto de interés relacionado con delitos de lavado de activos y/o financiación del terrorismo, deberá ponerlo en conocimiento de su superior jerárquico y del Oficial de Cumplimiento por cualquier medio escrito, de manera que sea el superior el que tomen las decisiones correspondientes.

Si el conflicto proviene del Oficial de Cumplimiento deberá reportarlo al suplente del Oficial de Cumplimiento y viceversa.

##### **Criterios de Vinculación de PEP**

Se considera que las personas que pueden exponer a la entidad al riesgo LA/FT, son las personas políticamente expuestas (Peps).

Frente a ellos la Aseguradora cuenta con los siguientes procesos especiales de vinculación y monitoreo:

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.7. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT (continuación)**

##### **Para PEPs**

Previo a su vinculación, todo cliente que por sus características personales es catalogado como PEP, debe contar con el visto bueno del superior jerárquico. La Oficina del Oficial de Cumplimiento monitorea las transacciones de todos los clientes PEP que se encuentran en la base de datos de clientes PEP.

##### **Reserva de la Información**

De conformidad con lo previsto en el artículo 105 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (E.O.S.F.), sin perjuicio de la obligación de transmitir de forma inmediata y suficiente a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) los reportes externos que por mandato legal nos correspondan, la Aseguradora sólo está obligada a suministrar información obtenida en desarrollo de los mecanismos de control y monitoreo establecidos por el SARLAFT, cuando así lo soliciten la UIAF, la Superintendencia Financiera de Colombia y la Fiscalía General de la Nación.

##### **Código de Conducta**

El Código de Conducta y Ética, es el instrumento mediante el cual Aseguradora señala de manera expresa las reglas de conducta que orientan su actuación y la de cada uno de sus funcionarios. Estas reglas son de imperativo cumplimiento para todos los funcionarios, de manera que sus preceptos se observen en cada acto u operación, por convicción y como manifestación de un propósito preventivo.

Dicho Código de Conducta y Ética se encuentra publicado en la intranet, Todo lo allí contenido se hace extensible a las actividades relacionadas con el SARLAFT.

##### **Procedimientos de Administración del Riesgo del Sistema:**

###### **Vinculación de Clientes**

El procedimiento de conocimiento del cliente ha sido diseñado atendiendo a los lineamientos y exclusiones previstos en la Circular Básica Jurídica, instrumentados en el diligenciamiento del formulario de conocimiento del cliente, el proceso de validación de identidad y el proceso de cruce de listas restrictivas.

A todos los clientes de Liberty, se les realiza un proceso de conocimiento del cliente, aunque es diferenciado, puede ser simplificado, ordinario e intensificado.

Liberty obtiene información básica de los clientes (nombre y cédula), para los procedimientos simplificados de conocimiento del cliente. Y realiza la individualización de los potenciales clientes mediante el proceso de verificación de identidad. Se solicita el diligenciamiento de un formulario de conocimiento del cliente, para los procedimientos ordinarios de conocimiento del cliente, por otra parte, se realiza la individualización de los potenciales clientes mediante el proceso de verificación de identidad y adicionalmente realizara la verificación efectiva de la identidad. El diligenciamiento del formulario de vinculación del procedimiento ordinario se realiza a los potenciales clientes antes de la celebración del contrato de seguros que lo vincula a la Compañía o cuando se evidencie que el cliente no cuenta con formulario digitalizado en el aplicativo de la Compañía. También es necesario para clientes actuales que ya se encuentra vinculados a la Compañía mediante el procedimiento simplificado, que deseen adquirir nuevos productos en virtud de los cuales se encuentren obligados a diligenciarlo. El formulario de conocimiento del cliente es diligenciado por el tomador y el asegurado antes de la emisión de la póliza, y por el beneficiario diferente al tomador y asegurado para formalizar la solicitud de indemnización.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.7. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT (continuación)**

##### **Actualización de la Información**

El procedimiento de actualización de la información se lleva a cabo cada año o cada tres años, dependiendo del nivel de riesgo de los clientes, independientemente de los procesos de renovación de las pólizas.

Las operaciones inusuales que identifican y detectan los funcionarios, parten de unos modelos e indicadores cualitativos y cuantitativos de reconocido valor técnico (señales de alerta). La Oficina del Oficial de Cumplimiento monitorea las transacciones de los clientes, que provienen de señales de alerta.

##### **Reporte de Operaciones Sospechosas**

Incluye las operaciones efectivamente realizadas y las que hayan sido intentadas o rechazadas por la organización.

El reporte de operación sospechosa deberá realizarse dentro de los tres días siguientes a que la operación ha sido catalogada como sospechosa, después del análisis por parte de la oficina del Oficial de Cumplimiento.

##### **Reportes al Comité de Riesgo y Junta Directiva**

Trimestralmente se presentará a la Junta Directiva el informe del Oficial de Cumplimiento, con los temas relevantes sobre el sistema.

La Revisoría Fiscal hace revisiones al sistema por lo menos trimestralmente. La Aseguradora proporciona con tiempo y exactitud la información requerida por este órgano de control y sus informes, previamente discutidos con la administración, son presentados a la Junta Directiva siguiente más próxima a la fecha en la que se entrega el informe al Oficial de Cumplimiento.

De otro lado, en cumplimiento de las políticas del Grupo Liberty Mutual, la Oficina del Oficial de Cumplimiento remite a la Oficina de Cumplimiento corporativo de Liberty Mutual (Office of Corporate Compliance), la información que le sea requerida en relación con las políticas y procedimientos para la prevención del riesgo LA/FT.

#### **4.8. Sistema de Atención al Consumidor Financiero**

En Liberty Seguros continuamos realizando las actividades para el adecuado funcionamiento del Sistema de Atención al Consumidor financiero – SAC, que nos permite brindar a nuestros clientes y usuarios información clara, veraz y oportuna. Seguimos trabajando en la implementación de mecanismos eficientes de atención de nuestros consumidores; monitoreo y análisis de indicadores, desarrollo de diferentes estrategias para la adecuada prestación del servicio, divulgación de información, desarrollo de una cultura enfocada hacia el servicio resolutivo, canales de recepción de quejas y reclamos, y una estrategia corporativa enfocada en cliente, en donde queremos mejorar y generar una experiencia memorable como foco principal y razón de ser de la misma.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.9. Sistema de control interno (Circular Externa 038 de 2009)

La Aseguradora ha continuado en la tarea de fortalecer los componentes y elementos del sistema de control interno y monitorear su mantenimiento.

Durante el año se han realizado diferentes actividades relacionadas con el mantenimiento de los diferentes componentes del sistema, entre ellos se realizó la revisión de los Protocolos mínimos de Operación y se dio continuidad al proyecto de Cultura de Riesgos y Controles que promueve dar a conocer a todos los niveles de la Compañía el apetito de Riesgo de la aseguradora, las líneas de defensa y el deber que cada empleado tiene al ejecutar de manera adecuada los controles de su proceso.

Algunos de los componentes que dan cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia Financiera y con los cuales cuenta la Aseguradora, son:

#### 1. Ambiente de Control

- Manual de Gobierno Corporativo
- Código de Ética y Conducta del Negocio
- Manual Antifraude
- Políticas de gestión humana.

#### 2. Evaluación de Riesgos

- Valoración de los riesgos
- Identificación de los cambios que pueden afectar el SCI
- Sistema de Administración de Riesgo Operacional – SARO
- Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM
- Sistema de Administración de Riesgo de crédito (SARC)
- Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT
- Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC

#### 3. Actividades de Control

- Evaluación de controles de manera periódica
- Actualización y levantamiento de matrices de riesgos
- Revisiones y controles en cada uno de los niveles jerárquicos
- Procedimientos y políticas de los procesos documentados y divulgados.
- Controles de acceso físico.
- Cláusulas de confidencialidad en los contratos celebrados por la Aseguradora con los funcionarios o proveedores.
- Buzón de transparencia

#### 4. Información y Comunicación

- Inventario de activos de información
- Manual de estructura documental
- Manual de políticas y servicios de archivo
- Área de Comunicación Corporativa y Servicio.
- Página web.
- Políticas y procedimientos de atención y solución de quejas y reclamos.



## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **4.9. Sistema de control interno (Circular Externa 038 de 2009) (continuación)**

##### **5. Supervisión y Seguimiento**

- Monitoreo a planes de acción
- Evaluación periódica
- Comunicar las debilidades y oportunidades de mejoramiento de los sistemas de control

##### **5. Estimación del Valor Razonable**

El valor razonable de los activos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio y son proporcionados por el proveedor de precios, PIP Colombia S.A., debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Los mercados activos son aquellos en los cuales los precios son conocidos y fácilmente accesibles para el público, reflejando estos precios, además, transacciones de mercado reales, actuales o producidas con regularidad entre ellos se encuentran los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio en bolsas de valores.

El valor razonable de activos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración suministradas por el proveedor de precios (acciones de baja bursatilidad que cotizan en la BVC o por la Cartera Colectiva) de acuerdo con las fichas técnicas.

##### **Renta Variable**

###### *1– Valores de alta liquidez*

El precio de valoración se obtiene de la siguiente forma:

Se toma el precio de cierre calculado en el sistema de negociación. El precio de cierre se determina de acuerdo con lo siguiente:

- Precio establecido en la subasta de cierre, mediante algoritmo de calce a precio de equilibrio.
- Cierre aleatorio.
- Último precio de cierre publicado.

##### **Renta Fija**

Los títulos de renta fija se valoran con el precio sucio o precio total calculado por PIP Colombia S.A. El precio sucio es el precio porcentual con tres (3) decimales el cual se adjudica, calza o registra una operación que incluye los intereses causados y pendientes del título desde la fecha de emisión y último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

La Aseguradora puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Estimación del Valor Razonable (continuación)

#### Renta Fija (continuación)

Las acciones que no cotizan en bolsa son valoradas mediante el método de variación patrimonial el cual consiste en comparar las variaciones de las cuentas patrimoniales del emisor en un período dado y afectar por la participación accionaria para determinar un precio por acción.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición. Dentro de esta categoría se encuentran los títulos que constituyen el portafolio de renta fija de la Aseguradora.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo, ya sea directa o indirectamente. Dentro de esta categoría se encuentran las acciones de baja liquidez que cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo constituyen las acciones que no cotizan en bolsa. Los precios no son proporcionados por fuentes independientes, sino que se requiere que el emisor provea información específica del patrimonio.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la compañía. La Aseguradora considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

#### Mediciones de Valor Razonable

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos de la Aseguradora medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

| Clase de Inversión   | A 31 de diciembre de |                     |
|--|----------------------|---------------------|
|  | 2022                 | 2021                |
| Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación   | \$ 296.889           | \$ 202.896          |
| Títulos emitidos por residentes en el exterior   | 207.445              | 148.433             |
| Nivel 1 Títulos emitidos o garantizados por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera                      | 16.827               | 3.035               |
| Títulos de deuda pública externa emitidos o garantizados por la Nación   | 13.599               | 12.277              |
| Títulos emitidos avalados, aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera         | 13.463               | 45.446              |
|  | <b>\$ 548.223</b>    | <b>\$ 412.087</b>   |
| Nivel 2 Títulos emitidos avalados, aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera | \$ 217.204           | \$ 322.241          |
| Títulos emitidos o garantizados por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera                              | 114.665              | 147.406             |
| Títulos emitidos o garantizados por organismos multilaterales de crédito   | 8.364                | 14.686              |
| Acciones de Baja Bursatilidad  | 3                    | 3                   |
| Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación   | –                    | 82.430              |
|  | <b>\$ 340.236</b>    | <b>\$ 566.766</b>   |
| Nivel 3 Títulos emitidos por residentes en el exterior   | \$ 73.956            | \$ 88.434           |
| Títulos emitidos o garantizados por organismos multilaterales de crédito   | 30.092               | 35.112              |
| Títulos emitidos o garantizados por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera                              | 7.696                | 23.305              |
| Acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores  | 1.076                | 948                 |
|  | <b>\$ 112.820</b>    | <b>\$ 147.799</b>   |
| <b>Total general</b>   | <b>\$ 1.001.279</b>  | <b>\$ 1.126.652</b> |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Estimación del Valor Razonable (continuación)

#### Mediciones de Valor Razonable (continuación)

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, que se clasifican en el Nivel 1, incluyen las siguientes:

- Bonos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito.
- Bonos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Títulos de Deuda Pública interna (TES Pesos TF)
- Títulos de Deuda Pública externa (Bonos Yankees)
- Bonos emitidos por entidades del exterior.

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 corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2, incluyen las siguientes:

- Acciones de Baja Bursatilidad para los cuales el proveedor de precios suministra la información (BBVA y Banco Av Villas)
- Bonos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- Bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito.
- Bonos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables en vista que no cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen:

- Acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores.
- Bonos emitidos por entidades del exterior.
- Bonos emitidos por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 corresponden a acciones y valores que no cotizan en bolsa y las cuales de acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera de Colombia se registran valorizaciones o desvalorizaciones en el patrimonio con base en la participación de la Aseguradora en las variaciones patrimoniales de las entidades emisoras de las acciones. El siguiente es el detalle del movimiento de las acciones valoradas en categoría de Nivel 3:

|   | A 31 de diciembre de |        |
|---|----------------------|--------|
|   | 2022                 | 2021   |
| Saldo al comienzo del periodo                 | \$ 951               | \$ 926 |
| Ajustes del valor patrimonial con cargo a ORI | 128                  | 25     |
| Saldo al final del periodo                    | \$ 1.079             | \$ 951 |

El siguiente es el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado solamente para propósitos de revelación.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 5. Estimación del Valor Razonable (continuación)

##### Mediciones de Valor Razonable (continuación)

| Valor Razonable<br>Activos y Pasivos Financieros | A 31 de diciembre de 2022 |                 | A 31 de diciembre de 2021 |                 |
|--|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|  | Valor Libros              | Valor Razonable | Valor Libros              | Valor Razonable |
| Inversiones a costo amortizado                   | \$ 370.750                | \$ 360.557      | \$ 94.756                 | \$ 95.913       |
| Inversiones en subsidiarias                      | 31.001                    | 31.001          | 28.636                    | 28.636          |
| Otros activos financieros                        | 9.266                     | 9.266           | 22.298                    | 22.298          |
| Cuentas por cobrar de seguros                    | 175.849                   | 175.849         | 144.901                   | 144.901         |
| Cuentas por cobrar de reaseguros                 | 138.427                   | 138.427         | 117.604                   | 117.604         |
| Otras cuentas por cobrar                         | 23.052                    | 23.052          | 18.023                    | 18.023          |
| Otros activos no financieros                     | 108.384                   | 108.384         | 96.298                    | 96.298          |
| Cuentas por pagar actividad aseguradora          | 80.560                    | 80.560          | 47.814                    | 47.814          |
| Otras cuentas por pagar                          | 52.396                    | 52.396          | 49.181                    | 49.181          |
| Otros pasivos financieros                        | 25.313                    | 25.313          | 11.591                    | 11.591          |
| Otros pasivos no financieros                     | 84.909                    | 84.909          | 80.864                    | 80.864          |

#### 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|   | A 31 de diciembre de |                   |
|---|----------------------|-------------------|
|   | 2022                 | 2021              |
| <b>En pesos colombianos</b>   |                      |                   |
| Bancos y otras Entidades Financieras (1)                              | \$ 35.241            | \$ 45.491         |
| Inversiones en derechos fiduciarios (2)                               | 52.841               | 57.180            |
| Descubiertos bancarios (3)  | (1.290)              | (3.291)           |
| Caja menor – pesos–   | 131                  | 16                |
| <b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo en pesos colombianos</b> | <b>\$ 86.923</b>     | <b>\$ 99.396</b>  |
| <b>En moneda extranjera</b>   |                      |                   |
| Bancos y otras Entidades Financieras – Extranjeras                    | \$ 15.029            | \$ 3.371          |
| <b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera</b> | <b>15.029</b>        | <b>3.371</b>      |
| <b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>                      | <b>\$ 101.952</b>    | <b>\$ 102.767</b> |

(1) Los saldos en cuenta corriente en moneda extranjera se re expresan a la tasa de cierre.

Los recursos en cuenta corriente a cierre del 31 de diciembre de 2022 se encuentran restringidos hasta por un monto de \$14,314, y al 31 de diciembre de 2021 en \$23,542, correspondiente a los embargos judiciales derivados de los diferentes procesos jurídicos que actualmente cursan en cabeza de Liberty Seguros S.A.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

A continuación, se presenta el saldo existente en cada una de las entidades financieras en las cuales la Aseguradora maneja fondos de efectivo:

| Entidad Financiera                       | A 31 de diciembre de |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | 2022                 | 2021             |
| Bancolombia                              | \$ 19.611            | \$ 23.711        |
| Banco de Occidente                       | 4.897                | 9.146            |
| Citibank                                 | 3.835                | 3.401            |
| Banco Caja Social                        | 2.566                | 2.632            |
| BBVA                                     | 1.253                | 377              |
| Colpatria                                | 1.174                | 113              |
| Banco Davivienda                         | 677                  | 2.819            |
| Banco de Bogotá                          | 476                  | 771              |
| Banco Av. Villas                         | 335                  | 334              |
| Banco ITAÚ                               | 290                  | 34               |
| GNB (HSBC – Sudameris)                   | 98                   | 2.009            |
| Cooomeva                                 | 21                   | 76               |
| Pichincha                                | 8                    | 68               |
| <b>Total Saldo entidades Financieras</b> | <b>\$ 35.241</b>     | <b>\$ 45.491</b> |

(2) A continuación, se presenta un detalle de Inversiones en derechos fiduciarios por Entidad:

| Entidad               | A 31 de diciembre de |                  |
|-----------------------|----------------------|------------------|
|                       | 2022                 | 2021             |
| Corficolombiana       | \$ 20.437            | \$ 11.728        |
| Valores Bancolombia   | 17.802               | 12.717           |
| Corredores Davivienda | 5.558                | 19.256           |
| Servitrust GNB        | 4.354                | 433              |
| Fiducenral            | 3.606                | 11.752           |
| Fidubogota            | 1.084                | 1.187            |
| Old Mutual            | –                    | 107              |
|                       | <b>\$ 52.841</b>     | <b>\$ 57.180</b> |

(3) El detalle de los sobregiros bancarios es el que sigue:

|                   | A 31 de diciembre de |                 |
|-------------------|----------------------|-----------------|
|                   | 2022                 | 2021            |
| Banco Mundo Mujer | \$ 1.203             | \$ 1.971        |
| Bancolombia       | 47                   | 372             |
| Citibank          | 36                   | 140             |
| Occidente         | 4                    | 34              |
| Scotiabank        | –                    | 757             |
| BBVA              | –                    | 9               |
| BCSC              | –                    | 4               |
| GNB Sudameris     | –                    | 4               |
|                   | <b>\$ 1.290</b>      | <b>\$ 3.291</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

|                                | A 31 de diciembre de |                   |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                | 2022                 | 2021              |
| Sobregiros bancarios           | \$ (1.216)           | \$ (4.450)        |
| Partidas conciliatorias bancos | (74)                 | (1.213)           |
|                                | <u>\$ (1.290)</u>    | <u>\$ (5.663)</u> |

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Aseguradora mantiene fondos en efectivo:

| Banco                  | Largo Plazo | Corto Plazo |
|------------------------|-------------|-------------|
| Gnb (Hsbc – Sudameris) | AAA         | VrR1+       |
| Bancolombia            | AAA         | BRC1+       |
| Citibank               | AAA         | BRC1+       |
| Banco De Occidente     | AAA         | F1+         |
| BBVA                   | AAA         | F1+         |
| Colpatria              | AAA         | F1+         |
| Banco Agrario          | AAA         | BRC1+       |
| Coomeva                | AA-         | F1+         |
| BCSC                   | AAA         | VrR1+       |
| Banco Davivienda       | AAA         | F1+         |
| Banco De Bogotá        | AAA         | BRC1+       |
| AV Villas              | AAA         | BRC1+       |
| Itaú Corpbanca         | AAA         | AA+         |

#### 7. Activos Financieros de Inversión

El siguiente es el detalle de los Activos financieros de inversión.

|  | A 31 de diciembre de |                   |
|--|----------------------|-------------------|
|  | 2022                 | 2021              |
| En títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable |                      |                   |
| Títulos de deuda   |                      |                   |
| <b>En pesos colombianos</b>  | <b>\$ 296.890</b>    | <b>\$ 285.326</b> |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano                 |                      |                   |
| Pesos VR   | <b>230.667</b>       | 367.687           |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras        |                      |                   |
| Pesos VR   | <b>177.644</b>       | 223.544           |
| Otros Pesos  | <u>\$ 705.201</u>    | <u>\$ 876.557</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. Activos Financieros de Inversión (continuación)

|   | A 31 de diciembre de |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 2022                 | 2021                |
| <b>En moneda extranjera</b>   |                      |                     |
| Otros Extranjera  | \$ 227.953           | \$ 176.670          |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Extranjera VR                                   | 43.751               | 51.257              |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano Extranjera VR  | 13.599               | 12.277              |
| Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros   | 9.696                | 8.940               |
|   | <u>294.999</u>       | <u>249.144</u>      |
| <b>Total títulos de deuda</b>   | <b>\$ 1.000.200</b>  | <b>\$ 1.125.701</b> |
| Con ajuste a patrimonio en Otros Resultados Integrales instrumentos de patrimonio en pesos colombianos      | \$ 1.079             | \$ 951              |
| Total instrumentos de patrimonio  | <u>1.079</u>         | <u>951</u>          |
| Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable | <b>\$ 1.001.279</b>  | <b>\$ 1.126.652</b> |
| En títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a Costos Amortizado:                                       |                      |                     |
| Títulos de deuda  |                      |                     |
| <b>En pesos colombianos</b>   |                      |                     |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano CA   | \$ 212.822           | \$ 80.137           |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Otro CA   | 142.507              | 14.619              |
|   | 15.421               | –                   |
| Total títulos de deuda a costo amortizado   | <u>\$ 370.750</u>    | <u>\$ 94.756</u>    |
|   | <b>\$ 1.372.029</b>  | <b>\$ 1.221.408</b> |

La Aseguradora, como organización que busca alcanzar un nivel significativo de rentabilidad en sus operaciones, apoya parte de sus actividades en la formación de un portafolio de inversiones que aseguren la coherencia entre la estructura de sus balances y los niveles de seguridad, rentabilidad y liquidez determinados en los objetivos de la organización; es así como la Aseguradora, ha orientado sus recursos hacia inversiones en títulos de renta fija preferiblemente, y emitidos por entidades que han sido calificadas mínimo como AA.

Tesorería hace seguimiento permanente sobre el comportamiento de las tasas de interés y del tipo de cambio, para así medir el impacto de sus variaciones sobre el portafolio, de esta manera tomar las mejores decisiones en materia de inversión.

El “back office” continúa bajo la administración de Cititrust S.A., que se encarga de la custodia de las inversiones de la Aseguradora, a través de los depósitos designados para ese fin (DCV, DECEVAL o CITIBANK NA) y por otro lado del cumplimiento de las operaciones de tesorería, previo registro de las mismas en el sistema designado para ese propósito por la Fiduciaria y denominado Citidirect for Securities.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. Activos Financieros de Inversión (continuación)

La composición del portafolio de las inversiones a valor razonable a través de resultados y a costo amortizado por su plazo de maduración, neto de provisiones, es el siguiente:

|             | <b>A 31 de diciembre de</b> |                     |
|-------------|-----------------------------|---------------------|
|             | <b>2022</b>                 | <b>2021</b>         |
| 0-90 días   | \$ 75.111                   | \$ 64.785           |
| 91-365 días | 195.425                     | 234.564             |
| 1-3 años    | 584.738                     | 450.200             |
| 3-5 años    | 330.752                     | 259.730             |
| > 5 años    | 184.924                     | 211.178             |
|             | <b>\$ 1.370.950</b>         | <b>\$ 1.220.457</b> |

Al 31 de diciembre de 2022 la aseguradora posee inversiones netas por un total de \$1,370,950 millones frente a un valor requerido de \$1.374.046 millones, la diferencia es cubierta con otros activos diferentes a inversiones como son los saldos en cuenta. Para efectos del cubrimiento de la reserva se usaron \$ 6,100 millones de los saldos en cuentas bancarias.

El total de inversiones de renta fija se clasifican, como sigue:

|   | <b>A 31 de diciembre de 2022</b> |                                 | <b>A 31 de diciembre de 2021</b> |                                 |
|---|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
|   | <b>Valor Mercado</b>             | <b>Porcentaje Participación</b> | <b>Valor Mercado</b>             | <b>Porcentaje Participación</b> |
| <b>Tipo de Inversión</b>                    |                                  |                                 |                                  |                                 |
| A valor razonable a través de resultado (1) | \$ 1.000.200                     | 72,96%                          | \$ 1.125.701                     | 92,16%                          |
| A costo amortizado (2)                      | 370.750                          | 27,04%                          | 94.756                           | 7,84%                           |
|   | <b>\$ 1.370.950</b>              | <b>100%</b>                     | <b>\$ 1.220.457</b>              | <b>100%</b>                     |

(1) Un detalle de las inversiones a valor razonable a través de resultado es el que sigue:

|                               | <b>A 31 de diciembre de 2022</b> |                           | <b>A 31 de diciembre de 2021</b> |                                 |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
|                               | <b>Valor Mercado</b>             | <b>Porcentaje Mercado</b> | <b>Valor Mercado</b>             | <b>Porcentaje Participación</b> |
| TES                           | \$ 296.890                       | 29,68%                    | \$ 285.326                       | 25,35%                          |
| Bonos corporativos en dólares | 281.400                          | 28,13%                    | 236.866                          | 21,04%                          |
| Bonos en pesos                | 205.963                          | 20,59%                    | 296.556                          | 26,34%                          |
| CDT                           | 163.892                          | 16,39%                    | 244.878                          | 21,75%                          |
| Bonos multilaterales          | 38.456                           | 3,84%                     | 49.798                           | 4,42%                           |
| Bonos Yankees                 | 13.599                           | 1,36%                     | 12.277                           | 1,09%                           |
|                               | <b>\$ 1.000.200</b>              | <b>100%</b>               | <b>\$ 1.125.701</b>              | <b>100%</b>                     |



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. Activos Financieros de Inversión (continuación)

(2) Un detalle de las inversiones a costo amortizado es el que sigue:

| Tipo de Inversión | A 31 de diciembre de 2022 |                          | A 31 de diciembre de 2021 |                          |
|-------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                   | Valor Mercado             | Porcentaje Participación | Valor Mercado             | Porcentaje Participación |
| TES               | \$ 212.822                | 57,40%                   | \$ 80.137                 | 84,57%                   |
| CDT               | 132.354                   | 35,70%                   | 14.619                    | 15,43%                   |
| Bonos en pesos    | 25.574                    | 6,90%                    | –                         | 0,00%                    |
|                   | <b>\$ 370.750</b>         | <b>100%</b>              | <b>\$ 94.756</b>          | <b>100%</b>              |

(a) Los emisores que representan la calificación AAA son:

|  | A 31 de diciembre de 2022 |                 | A 31 de diciembre de 2021 |                 |
|--|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|  | Valor Portafolio          | % Participación | Valor Portafolio          | % Participación |
| Ministerio de Hacienda Y Crédito Publico   | \$ 509.711                | 48,49%          | \$ 365.463                | 38,89%          |
| B.B.V. Banco Ganadero                      | 66.322                    | 6,31%           | 72.413                    | 7,71%           |
| Banco Davivienda                           | 54.438                    | 5,18%           | 51.716                    | 5,50%           |
| Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría   | 50.576                    | 4,81%           | 21.019                    | 2,24%           |
| Itaú Corpbanca Colombia Sa                 | 48.422                    | 4,61%           | 46.489                    | 4,95%           |
| Banco de Bogotá                            | 42.386                    | 4,03%           | 40.565                    | 4,32%           |
| Bancolombia                                | 42.378                    | 4,03%           | 43.377                    | 4,62%           |
| Banco de Occidente                         | 41.666                    | 3,96%           | 45.484                    | 4,84%           |
| Emgesa S.A E.S. P                          | 33.553                    | 3,19%           | 39.993                    | 4,26%           |
| Grupo Energía de Bogotá                    | 22.191                    | 2,11%           | 24.694                    | 2,63%           |
| Isagen                                     | 20.966                    | 1,99%           | 24.090                    | 2,56%           |
| Tesorería Distrital Santafé de Bogotá      | 18.624                    | 1,77%           | 23.643                    | 2,52%           |
| Interconexión Eléctrica S.A E.S. P         | 17.147                    | 1,63%           | 25.022                    | 2,66%           |
| Banco Santander de Negocios Colombia S. A  | 15.337                    | 1,46%           | 12.062                    | 1,28%           |
| Banco de La Republica                      | 13.599                    | 1,29%           | 12.020                    | 1,28%           |
| Bancóldex                                  | 10.153                    | 0,97%           | 33.492                    | 3,56%           |
| Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P.    | 8.787                     | 0,84%           | 9.623                     | 1,02%           |
| Banco Interamericano de Desarrollo         | 8.364                     | 0,80%           | 9.755                     | 1,04%           |
| Promigas S.A E.S. P                        | 8.127                     | 0,77%           | 12.277                    | 1,31%           |
| Empresa Colombiana de Petróleos            | 7.383                     | 0,70%           | 7.509                     | 0,80%           |
| EPM – Empresas Públicas de Medellín E.S. P | 5.566                     | 0,53%           | 6.390                     | 0,68%           |
| EPM Telecomunicaciones                     | 4.081                     | 0,39%           | –                         | 0,00%           |
| Suramericana Sa                            | 1.497                     | 0,14%           | 1.550                     | 0,16%           |
| Banco Popular                              | –                         | 0,00%           | 6.047                     | 0,64%           |
| International Finance Corp.                | –                         | 0,00%           | 5.064                     | 0,54%           |
|  | <b>\$ 1.051.274</b>       | <b>100%</b>     | <b>\$ 939.757</b>         | <b>100%</b>     |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. Activos Financieros de Inversión (continuación)

El siguiente es el resumen del portafolio de renta fija que durante 2022 y 2021 presenta mínimos, máximos y promedio, como sigue:

| Concepto       | A 31 de diciembre de |              |
|----------------|----------------------|--------------|
|                | 2022                 | 2021         |
| Valor máximo   | \$ 1.370.949         | \$ 1.318.609 |
| Valor mínimo   | 1.175.212            | 1.220.457    |
| Valor promedio | \$ 1.240.331         | \$ 1.266.844 |

Acciones de baja y mínima bursatilidad o sin ninguna cotización al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Compañía                     | A 31 de diciembre de 2022 |              | A 31 de diciembre de 2021 |              |
|------------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
|                              | Saldo                     | Calificación | Saldo                     | Calificación |
| Cesvi Colombia S.A.          | \$ 682                    | A            | \$ 616                    | A            |
| Inverseguros S.A.            | 170                       | A            | 128                       | A            |
| Promisión S.A.               | 120                       | A            | 103                       | A            |
| Inverfas S.A.                | 76                        | B            | 74                        | B            |
| Gran Central de Abastos S.A. | 22                        | A            | 22                        | A            |
| La Previsora S.A.            | 6                         | D            | 5                         | D            |
| AV Villas S.A.               | 3                         | D            | 3                         | D            |
|                              | <u>\$ 1.079</u>           |              | <u>\$ 951</u>             |              |

| Compañía                     | A 31 diciembre de 2021 |               |               |                 |              |
|------------------------------|------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
|                              | Saldo                  | Costo         | Valorización  | Desvalorización | Calificación |
| Cesvi Colombia S.A.          | \$ 682                 | \$ 143        | \$ 539        | \$ -            | A            |
| Inverseguros S.A.            | 170                    | 6             | 164           | -               | B            |
| Promisión S.A.               | 120                    | 271           | -             | (151)           | A            |
| Inverfas S.A.                | 76                     | 14            | 62            | -               | A            |
| Gran Central de Abastos S.A. | 22                     | 2             | 20            | -               | A            |
| La Previsora S.A.            | 6                      | 30            | -             | (24)            | D            |
| AV Villas S.A.               | 2                      | 6             | -             | (4)             | D            |
| Promotora Proyecto           | 1                      | 86            | -             | (85)            | D            |
| BBVA S.A.                    | -                      | 22            | -             | (22)            | E            |
|                              | <u>\$ 1.079</u>        | <u>\$ 580</u> | <u>\$ 785</u> | <u>\$ (286)</u> |              |

| Compañía                     | A 31 diciembre de 2021 |               |               |                 |              |
|------------------------------|------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
|                              | Saldo                  | Costo         | Valorización  | Desvalorización | Calificación |
| Cesvi Colombia S.A.          | \$ 616                 | \$ 143        | \$ 473        | \$ -            | A            |
| Inverseguros S.A.            | 128                    | 6             | 122           | -               | B            |
| Promisión S.A.               | 103                    | 264           | -             | (161)           | A            |
| Inverfas S.A.                | 74                     | 14            | 60            | -               | A            |
| Gran Central de Abastos S.A. | 22                     | 2             | 20            | -               | A            |
| La Previsora S.A.            | 5                      | 30            | -             | (25)            | D            |
| AV Villas S.A.               | 3                      | 6             | -             | (3)             | D            |
| Promotora Proyecto           | -                      | 22            | -             | (22)            | D            |
| BBVA S.A.                    | -                      | 86            | -             | (86)            | E            |
|                              | <u>\$ 951</u>          | <u>\$ 573</u> | <u>\$ 675</u> | <u>\$ (297)</u> |              |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. Inversiones en Asociadas

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos:

|                                   | A 31 de diciembre de |                  |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|
|                                   | 2022                 | 2021             |
| Acciones corporativas – Asociadas | \$ 31.001            | \$ 28.636        |
| <b>Total</b>                      | <b>\$ 31.001</b>     | <b>\$ 28.636</b> |

A continuación, se presentan los porcentajes de participación en cada una de las empresas asociadas ubicados en Colombia:

|  | 2022               |                  | 2021               |                  |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | % de participación | Valor en libros  | % de participación | Valor en libros  |
| La Libertad Cía. de Inversiones y Servicios S.A.S. | 65,7705%           | \$ 31.001        | 65,7705%           | \$ 28.636        |
|  |                    | <u>\$ 31.001</u> |                    | <u>\$ 28.636</u> |

La totalidad de las asociadas se encuentran domiciliadas en Colombia, las inversiones en Compañías asociadas no se encuentran pignoradas.

La información financiera condensada de las inversiones en empresas asociadas es la siguiente:

| 31 de diciembre de 2022                            | Activo    | Pasivo    | Patrimonio | Ingresos | Gastos   | Resultado |
|--|-----------|-----------|------------|----------|----------|-----------|
| La Libertad Cía. de Inversiones y Servicios S.A.S. | \$ 69.173 | \$ 21.630 | \$ 47.543  | \$ 9.127 | \$ 5.437 | \$ 3.690  |
| 31 de diciembre de 2021                            | Activo    | Pasivo    | Patrimonio | Ingresos | Gastos   | Resultado |
| La libertad Cía. de Inversiones y Servicios S.A.S. | \$ 59.861 | \$ 16.008 | \$ 43.853  | \$ 8.410 | \$ 5.429 | \$ 2.981  |

#### 9. Cuentas por Cobrar de Seguros

El detalle de las cuentas por cobrar de seguros es el que sigue:

|  | A 31 de diciembre de |                   |
|--|----------------------|-------------------|
|  | 2022                 | 2021              |
| Pimas pendientes por cobrar (1)            | \$ 148.702           | \$ 123.153        |
| Coaseguro (2)                              | 24.110               | 22.359            |
| Otras cuentas por cobrar de seguros        | 4.987                | 2.269             |
| Cuentas por cobrar a Intermediarios        | 1.207                | 628               |
| Deterioro Primas Pendientes por cobrar (3) | (3.157)              | (3.508)           |
| <b>Total</b>                               | <b>\$ 175.849</b>    | <b>\$ 144.901</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 9. Cuentas por Cobrar de Seguros

(1) Primas pendientes por cobrar

| A 31 de diciembre de 2022   | 0-75 días         | 76-90 días      | 91-180 días     | 181-999 días    | Total             |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Autos                       | \$ 79.615         | \$ 839          | \$ 1.304        | \$ 372          | \$ 82.130         |
| IVA                         | 12.240            | 194             | 671             | 144             | 13.249            |
| Responsabilidad Civil       | 8.199             | 168             | 602             | 55              | 9.024             |
| Cumplimiento                | 6.302             | 12              | 1.810           | 616             | 8.740             |
| Terremoto                   | 7.290             | 31              | 115             | 33              | 7.469             |
| Salud                       | 5.371             | 37              | 746             | 32              | 6.186             |
| Hogar                       | 5.618             | 30              | 48              | 17              | 5.713             |
| Manejo                      | 5.600             | 4               | 1               | 5               | 5.610             |
| SOAT                        | 4.570             | 7               | 35              | 15              | 4.627             |
| Vida Grupo                  | 1.976             | 8               | 304             | 41              | 2.329             |
| Accidentes Personales       | 743               | 5               | 48              | 23              | 819               |
| Incendio                    | 743               | 22              | 6               | -               | 771               |
| Transportes                 | 648               | 4               | 64              | -               | 716               |
| Colectivo Vida              | 396               | 56              | 252             | (1)             | 703               |
| Montaje y Rotura Maquinaria | 182               | 52              | -               | -               | 234               |
| Navegación y Casco          | 181               | -               | 14              | -               | 195               |
| Agrícola                    | 58                | 3               | 7               | 42              | 110               |
| Sustracción                 | 32                | -               | -               | -               | 32                |
| Todo Riesgo Contratista     | 19                | -               | -               | -               | 19                |
| Corriente Débil             | 15                | -               | 1               | -               | 16                |
| Exequias                    | 2                 | -               | 8               | -               | 10                |
|                             | <b>\$ 139.800</b> | <b>\$ 1.472</b> | <b>\$ 6.036</b> | <b>\$ 1.394</b> | <b>\$ 148.702</b> |

| Al 31 de diciembre de 2021 | 0-75 días         | 76-90 días      | 91-180 días      | 181-999 días    | Total             |
|----------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Autos                      | \$ 53.807         | \$ 908          | \$ 1.457         | \$ 604          | \$ 56.776         |
| IVA                        | 14.359            | 244             | 706              | 279             | 15.588            |
| Vida Grupo                 | 6.816             | 138             | 4.885            | 789             | 12.628            |
| SOAT                       | 9.223             | 47              | 84               | 136             | 9.490             |
| Responsabilidad Civil      | 6.076             | 169             | 307              | 267             | 6.819             |
| Terremoto                  | 6.374             | 28              | 73               | 96              | 6.571             |
| Salud                      | 4.969             | 40              | 885              | 207             | 6.101             |
| Hogar                      | 2.730             | 10              | 58               | 34              | 2.832             |
| Cumplimiento               | 633               | 37              | 1.033            | 344             | 2.047             |
| Accidentes Personales      | 1.031             | 5               | 296              | 79              | 1.411             |
| Incendio                   | 579               | 3               | 244              | -               | 826               |
| Transportes                | 447               | 3               | 90               | 46              | 586               |
| Lucro Cesante              | 459               | -               | -                | -               | 459               |
| Colectivo Vida             | 220               | 9               | 115              | 47              | 391               |
| Enfermedades Alto Costo    | 123               | -               | 54               | 42              | 219               |
| Todo Riesgo Contratista    | 128               | 15              | 23               | 21              | 187               |
| Navegación y Casco         | 131               | -               | 5                | -               | 136               |
| Manejo                     | 10                | 9               | 2                | 51              | 72                |
| Vidrios                    | -                 | 6               | 3                | -               | 9                 |
| Exequias                   | 4                 | -               | -                | -               | 4                 |
| Corriente débil            | 1                 | -               | -                | -               | 1                 |
|                            | <b>\$ 108.120</b> | <b>\$ 1.671</b> | <b>\$ 10.320</b> | <b>\$ 3.042</b> | <b>\$ 123.153</b> |



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 9. Cuentas por Cobrar de Seguros (continuación)

(3) El detalle del deterioro de cuentas por cobrar de seguros para 2022 y 2021 es como sigue:

|                             | A 31 de diciembre de |            |
|-----------------------------|----------------------|------------|
|                             | 2022                 | 2021       |
| Saldo al inicio del periodo | \$ (3.508)           | \$ (6.497) |
| Constituciones              | (3.211)              | (3.314)    |
| Liberaciones                | 3.622                | 5.355      |
| Castigo de cartera          | (60)                 | 948        |
| Saldo al final del periodo  | \$ (3.157)           | \$ (3.508) |

#### 10. Cuentas por Cobrar de Reaseguros

|  | A 31 de diciembre de |                   |
|--|----------------------|-------------------|
|  | 2022                 | 2021              |
| Reserva técnica para siniestros pendientes (1)   | \$ 76.679            | \$ 69.654         |
| Reserva técnica de riesgo en curso (2)           | 50.237               | 31.398            |
| Cuentas corrientes (3)                           | 15.105               | 9.741             |
| Reserva para Siniestros no avisados (4)          | 12.863               | 11.550            |
| Deterioro Cuentas Corrientes                     | (275)                | (270)             |
| Deterioro reservas técnicas parte reaseguradores | (16.182)             | (4.469)           |
| <b>Total</b>                                     | <b>\$ 138.427</b>    | <b>\$ 117.604</b> |

(1) El detalle de reserva técnica de riesgo en curso es como sigue:

|                          | A 31 de diciembre de |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | 2022                 | 2021             |
| Cumplimiento             | \$ 62.015            | \$ 57.250        |
| Responsabilidad Civil    | 7.533                | 5.024            |
| Corriente Débil          | 3.096                | 500              |
| Incendio                 | 2.133                | 1.898            |
| Vida Grupo               | 651                  | 1.110            |
| Transportes              | 406                  | 100              |
| Todo Riesgo Contratistas | 321                  | 2.213            |
| Manejo                   | 153                  | 13               |
| Sustracción              | 118                  | 336              |
| Terremoto                | 100                  | 2                |
| Lucro                    | 66                   | 66               |
| Autos                    | 38                   | 43               |
| Montaje                  | 29                   | 321              |
| Salud                    | 20                   | 778              |
|                          | <b>\$ 76.679</b>     | <b>\$ 69.654</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. Cuentas por Cobrar de Reaseguros (continuación)

(2) El detalle por ramo de la reserva técnica para siniestros pendientes es como sigue:

|                          | A 31 de diciembre de |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | 2022                 | 2021             |
| Cumplimiento             | \$ 25.841            | \$ 11.998        |
| Responsabilidad Civil    | 14.792               | 9.675            |
| Incendio                 | 3.189                | 2.677            |
| Manejo                   | 2.250                | 3.638            |
| Terremoto                | 1.389                | 1.633            |
| Todo Riesgo Contratistas | 1.004                | 770              |
| Lucro                    | 666                  | 543              |
| Transportes              | 633                  | 286              |
| Montaje                  | 320                  | 3                |
| Navegación               | 153                  | –                |
| Vida Grupo               | –                    | 163              |
| Corriente Débil          | –                    | 6                |
| Sustracción              | –                    | 4                |
| Vidrios                  | –                    | 2                |
|                          | <b>\$ 50.237</b>     | <b>\$ 31.398</b> |

(3) El detalle de los reaseguradores por fecha de vencimiento es como sigue:

| A 31 de diciembre de 2022         | Mas de 271       |                 |                 |                 |                 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                   | Saldos           | 0–90            | 91–180          | 181–270         | Días            |
| Liberty Mutual Insurance Co       | \$ 12.329        | \$ 8.600        | \$ 1.342        | \$ 898          | \$ 1.489        |
| Hannover Ruckversicherungs        | 611              | 63              | 53              | 62              | 433             |
| Mapfre Re                         | 466              | 75              | 201             | 63              | 127             |
| Everest Reinsurance Company       | 409              | 111             | 253             | 73              | (28)            |
| XI Re Limited                     | 290              | 34              | 201             | 22              | 33              |
| Axis Specialty                    | 265              | 52              | 57              | 26              | 130             |
| Scor Re                           | 118              | 3               | 83              | 2               | 30              |
| Munchener Ruckversicherungs       | 106              | 5               | 73              | 15              | 13              |
| Liberty Syndicate 4472            | 96               | 7               | 8               | 4               | 77              |
| Atradius Re.                      | 91               | 8               | 56              | 22              | 5               |
| Endurance Re                      | 82               | 46              | 24              | 12              | –               |
| Markel Europe Plc (Antes Alterra) | 67               | 42              | 26              | –               | (1)             |
| Lloyd's Syndicate 2007 – Novae    | 64               | 21              | 9               | 6               | 28              |
| Navigators Insurance Company      | 45               | 27              | 14              | 8               | (4)             |
| Swiss American Re                 | 26               | –               | 15              | 1               | 10              |
| Sirius America Insurance          | 18               | –               | 15              | 2               | 1               |
| Allianz Seguros                   | 6                | –               | –               | –               | 6               |
| Federal Insurance                 | 5                | –               | –               | –               | 5               |
| General Reinsurance Ag            | 5                | 2               | –               | 1               | 2               |
| SBS Seguros Generales S.A.        | 2                | –               | –               | –               | 2               |
| XI Insurance Company Ltd.         | 2                | –               | –               | –               | 2               |
| Houston Casualty Company          | 1                | –               | –               | –               | 1               |
| Saint Paul Re                     | 1                | –               | –               | –               | 1               |
|                                   | <b>\$ 15.105</b> | <b>\$ 9.096</b> | <b>\$ 2.430</b> | <b>\$ 1.217</b> | <b>\$ 2.362</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. Cuentas por Cobrar de Reaseguros (continuación)

| Al 31 de diciembre de 2021                          | Saldos   | 0-90     | 91-180   | 181-270 | Mas de 271 días |
|---|----------|----------|----------|---------|-----------------|
| Liberty Mutual Insurance Co.                        | \$ 7.657 | \$ 6.179 | \$ 1.290 | \$ 25   | \$ 163          |
| Hannover Ruckversicherungs                          | 574      | 276      | 12       | 149     | 137             |
| Everest Reinsurance Company                         | 522      | 146      | 354      | 45      | (23)            |
| Axis Specialty                                      | 313      | 57       | 155      | 20      | 81              |
| Mapfre Re   | 119      | 119      | —        | —       | —               |
| XI Re Limited                                       | 99       | 92       | —        | —       | 7               |
| Lloyd's Syndicate Novae Nva 2007                    | 74       | 15       | 41       | 4       | 14              |
| Swiss Re. (Zurich)                                  | 65       | 55       | —        | —       | 10              |
| Scor Re   | 61       | 3        | 10       | 31      | 17              |
| Liberty Syndicate 4472                              | 45       | 9        | 23       | 3       | 10              |
| Atradius Re.  | 40       | 40       | —        | —       | —               |
| Endurance Re  | 38       | 38       | —        | —       | —               |
| Markel Europe Plc (Antes Alterra)                   | 36       | 36       | —        | —       | —               |
| Munchener Ruckversicherungs                         | 27       | 3        | 9        | 12      | 3               |
| Swiss Re  | 27       | 18       | —        | —       | 9               |
| Navigators Insurance Company                        | 21       | 25       | —        | —       | (4)             |
| Novae 2007  | 14       | 3        | 8        | (1)     | 4               |
| Allianz Seguros S. A.                               | 6        | —        | —        | —       | 6               |
| Munich Re America (American Re.)                    | 3        | —        | —        | 1       | 2               |
| Folksamerica Re.                                    | 2        | 2        | —        | —       | —               |
| General Reinsurance Ag                              | 2        | 2        | —        | —       | —               |
| Houston Casualty Company                            | 2        | —        | —        | —       | 2               |
| Lloyd's Syndicate Qbe 1886                          | 2        | —        | —        | —       | 2               |
| Sbs Seguros Colombia S.A.                           | 2        | —        | —        | —       | 2               |
| XI Insurance Company Ltd                            | 2        | —        | —        | —       | 2               |
| Brit Insurance                                      | 1        | —        | —        | —       | 1               |
| Lloyd's Syndicate Cvs 1919                          | 1        | —        | —        | —       | 1               |
| Lloyd's Underwriters (R J Kiln – Kln 510)           | 1        | —        | —        | —       | 1               |
| Saint Paul Re                                       | 1        | —        | 1        | —       | —               |
| Lloyd's Underwriters (St Paul Travelers – Spl 5000) | —        | —        | (3)      | —       | 3               |
| Partner Reinsurance Company                         | —        | 1        | 1        | 1       | (3)             |
| Qbe Insurance & Reinsurance [Europe]                | (2)      | —        | —        | —       | (2)             |
| Lloyd's Underwriters (Catlin – Sjc 2003)            | (3)      | —        | —        | —       | (3)             |
| Lloyd's Underwriters (Afb 2623)                     | (5)      | —        | —        | —       | (5)             |
| Sirius International Insurance Co.                  | (6)      | —        | —        | —       | (6)             |
|   | \$ 9.741 | \$ 7.119 | \$ 1.901 | \$ 290  | \$ 431          |



# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 10. Cuentas por Cobrar de Reaseguros (continuación)

(4) El detalle por ramo de la reserva para siniestros no avisados es como sigue:

|                          | A 31 de diciembre de |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | 2022                 | 2021             |
| Cumplimiento             | \$ 6.671             | \$ 5.140         |
| Incendio                 | 2.898                | 1.450            |
| Corriente Débil          | 1.515                | 3.031            |
| Responsabilidad Civil    | 938                  | 1.019            |
| Sustracción              | 259                  | 147              |
| Montaje                  | 245                  | 197              |
| Transportes              | 105                  | 71               |
| Manejo                   | 102                  | -                |
| Todo riesgo contratistas | 82                   | 230              |
| Lucro                    | 47                   | -                |
| Vida Grupo               | 1                    | 265              |
|                          | <b>\$ 12.863</b>     | <b>\$ 11.550</b> |

### 11. Otras cuentas por cobrar

|                                     | A 31 de diciembre de |                  |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                     | 2022                 | 2021             |
| Cuentas por cobrar asociadas (1)    | \$ 18.287            | \$ 12.923        |
| Otros conceptos                     | 3.070                | 2.042            |
| Cuentas por cobrar a Empleados      | 1.595                | 1.504            |
| Anticipos a Contratos y Proveedores | 1.057                | 2.591            |
| Deterioro otras cuentas por cobrar  | (957)                | (1.037)          |
| <b>Total</b>                        | <b>\$ 23.052</b>     | <b>\$ 18.023</b> |

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a la asociada a La Libertad Cía. de servicios e inversiones S.A.S, principalmente por concepto de financiación de primas.

### 12. Propiedad y Equipo, Neto

|   | Terrenos        | Edificaciones    | Equipo<br>muebles y<br>enseres | Equipo de<br>computación | Vehículos       | Total            |
|---|-----------------|------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Costo Histórico</b>                                  |                 |                  |                                |                          |                 |                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021                        | \$ 6.034        | \$ 39.498        | \$ 7.419                       | \$ 34.938                | \$ 2.198        | \$ 90.087        |
| (+) Compras   | -               | -                | -                              | 103                      | 261             | 364              |
| (-) Ventas  | (632)           | (1.427)          | (25)                           | -                        | (1.024)         | (3.108)          |
| (-) Bajas Obsolescencia/Pérdida                         | -               | -                | (3.724)                        | (13.963)                 | (136)           | (17.823)         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022                        | <b>\$ 5.402</b> | <b>\$ 38.071</b> | <b>\$ 3.670</b>                | <b>\$ 21.078</b>         | <b>\$ 1.299</b> | <b>\$ 69.520</b> |
| <b>Depreciación Acumulada</b>                           |                 |                  |                                |                          |                 |                  |
| Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2021           | \$ -            | \$ 17.744        | \$ 6.315                       | \$ 30.384                | \$ 1.524        | \$ 55.967        |
| Gasto Depreciación                                      | -               | 958              | 250                            | 1.549                    | 246             | 3.003            |
| Depreciación por Ventas                                 | -               | (493)            | (25)                           | -                        | (858)           | (1.376)          |
| Depreciación por bajas                                  | -               | -                | (3.718)                        | (13.895)                 | (25)            | (17.638)         |
| Saldo Depreciación al 31 de diciembre de 2022           | <b>\$ -</b>     | <b>\$ 18.209</b> | <b>\$ 2.822</b>                | <b>\$ 18.038</b>         | <b>\$ 887</b>   | <b>\$ 39.956</b> |
| <b>Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2021</b> | <b>\$ 6.034</b> | <b>\$ 21.754</b> | <b>\$ 1.104</b>                | <b>\$ 4.554</b>          | <b>\$ 674</b>   | <b>\$ 34.120</b> |
| <b>Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2022</b> | <b>\$ 5.402</b> | <b>\$ 19.862</b> | <b>\$ 848</b>                  | <b>\$ 3.040</b>          | <b>\$ 412</b>   | <b>\$ 29.564</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. Propiedad y Equipo, Neto (continuación)

La propiedad y equipo se encuentran debidamente asegurados, con pólizas de todo riesgo. Sobre los activos de la Aseguradora no existen hipotecas, ni han sido cedidos en garantía prendaria.

El mantenimiento de los principales sistemas de la Aseguradora es contratado de manera anual, con especialistas en los temas, se hacen contratos de mantenimiento anual preventivo y correctivo.

Las mejoras o adiciones se cotizan con distintos proveedores, se realiza una evaluación financiera, comercial estructural y técnica, de los diferentes proveedores que podrían prestar el servicio, se certifica los proveedores con mejor calificación y luego se negocia el precio.

A la fecha de corte no registraron pérdidas por deterioro para las propiedades.

#### 13. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se encuentran debidamente aseguradas, con pólizas de todo riesgo. Sobre los activos de la Aseguradora no existen hipotecas, ni han sido cedidos en garantía prendaria.

|   | <u>Terrenos</u> | <u>Edificaciones</u> | <u>Provisión</u> | <u>Total</u>  |
|---|-----------------|----------------------|------------------|---------------|
| <b>Costo Histórico</b>                                  |                 |                      |                  |               |
| <b>Saldo A 31 de diciembre de 2021</b>                  | \$ 596          | \$ 203               | \$ (15)          | \$ 784        |
| (+) Compras   | -               | -                    | -                | -             |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>                 | <u>\$ 596</u>   | <u>\$ 203</u>        | <u>\$ (15)</u>   | <u>\$ 784</u> |
| <b>Depreciación Acumulada</b>                           |                 |                      |                  |               |
| <b>Saldo depreciación a 31 de diciembre de 2021</b>     | \$ -            | \$ 167               | \$ -             | \$ 167        |
| Gasto Depreciación 2022                                 | -               | 11                   | -                | 11            |
| <b>Saldo Depreciación al 31 de diciembre de 2022</b>    | <u>\$ -</u>     | <u>\$ 178</u>        | <u>\$ -</u>      | <u>\$ 178</u> |
| <b>Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2021</b> | <u>\$ 596</u>   | <u>\$ 36</u>         | <u>\$ (15)</u>   | <u>\$ 617</u> |
| <b>Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2022</b> | <u>\$ 596</u>   | <u>\$ 25</u>         | <u>\$ (15)</u>   | <u>\$ 606</u> |

Las mejoras o adiciones se cotizan con distintos proveedores, se realiza una evaluación financiera, comercial estructural y técnica, de los diferentes proveedores que podrían prestar el servicio, se certifica los proveedores con mejor calificación y luego se negocia el precio.

#### 14. Activos por Derechos de uso y Pasivos por Arrendamientos

La Compañía aplicó a partir del año 2019 la NIIF 16 de Arrendamientos. De acuerdo con las disposiciones de transición de la NIIF 16, la nueva norma se adoptó retrospectivamente con el efecto acumulativo de la aplicación inicial de la nueva norma reconocido el 1 de enero de 2019.



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 15. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles es como sigue:

|   | A 31 de diciembre de |                 |
|---|----------------------|-----------------|
|   | 2022                 | 2021            |
| <b>Programas y Aplicaciones Informáticas (adquiridas)</b> |                      |                 |
| Saldo Inicial   | \$ 9.357             | \$ 9.168        |
| Adiciones   | 7.474                | 6.258           |
| Amortización  | (6.073)              | (6.069)         |
| <b>Saldo final</b>  | <b>\$ 10.758</b>     | <b>\$ 9.357</b> |

#### 16. Activos y pasivos por Impuestos

El detalle de los Activos y Pasivos por Impuestos es el siguiente:

|                                     | A 31 de diciembre de |                  |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                     | 2022                 | 2021             |
| Activo por impuestos Corrientes (1) | \$ 18.301            | \$ 29.575        |
| Activo por impuesto Diferido (3)    | 107.836              | 57.650           |
| <b>Total</b>                        | <b>\$ 126.137</b>    | <b>\$ 87.225</b> |
| <br>                                |                      |                  |
| Pasivo por impuestos Corrientes (2) | \$ 28.117            | \$ 15.712        |
| Pasivo por impuesto Diferido (3)    | 11.179               | 18.728           |
| <b>Total</b>                        | <b>\$ 39.296</b>     | <b>\$ 34.440</b> |

(1) El detalle por impuesto corriente es el siguiente:

| 2022  | 0 a 30 días     | 90 a 360 días    | Saldo 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------|------------------|-------------------------------|
| Saldo a Favor en renta                      | \$ -            | \$ 13.257        | \$ 13.257                     |
| Retenciones a favor de Industria y Comercio | 5.044           | -                | 5.044                         |
| <b>Totales</b>                              | <b>\$ 5.044</b> | <b>\$ 13.257</b> | <b>\$ 18.301</b>              |
| <br>  |                 |                  |                               |
| 2021  | 0 a 30 días     | 90 a 360 días    | Saldo 31 de diciembre de 2021 |
| Retenciones a favor de Industria y Comercio | \$ 2.484        | \$ -             | \$ 2.484                      |
| Renta y Complementarios                     | -               | 27.091           | 27.091                        |
| <b>Totales</b>                              | <b>\$ 2.484</b> | <b>\$ 27.091</b> | <b>\$ 29.575</b>              |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 16. Activos y pasivos por Impuestos (continuación)

(2) El saldo de los Pasivos por Impuestos Corrientes está compuesto por los siguientes conceptos:

| 2022                          | 0 a 30 días      | 30 a 90 días | 90 a 360 días | más de 360 días | Saldo 31 de diciembre de 2022 |
|-------------------------------|------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------------------|
| Impuesto Sobre las Ventas     | \$ 15.671        | \$ -         | \$ -          | \$ -            | \$ 15.671                     |
| Retención en la Fuente        | 6.232            | -            | -             | -               | 6.232                         |
| Industria y Comercio PC       | 5.889            | -            | -             | -               | 5.889                         |
| Industria y Comercio Retenido | 302              | -            | -             | -               | 302                           |
| Impuesto al consumo           | 23               | -            | -             | -               | 23                            |
|                               | <b>\$ 28.117</b> | <b>\$ -</b>  | <b>\$ -</b>   | <b>\$ -</b>     | <b>\$ 28.117</b>              |

  

| 2021                          | 0 a 30 días      | 30 a 90 días | 90 a 360 días | más de 360 días | Saldo 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------|------------------|--------------|---------------|-----------------|-------------------------------|
| Impuesto Sobre las Ventas     | \$ 8.300         | \$ -         | \$ -          | \$ -            | \$ 8.300                      |
| Impuesto al consumo           | 101              | -            | -             | -               | 101                           |
| Retención en la Fuente        | 4.642            | -            | -             | -               | 4.642                         |
| Industria y Comercio PC       | 2.340            | -            | -             | -               | 2.340                         |
| Industria y Comercio Retenido | 329              | -            | -             | -               | 329                           |
|                               | <b>\$ 15.712</b> | <b>\$ -</b>  | <b>\$ -</b>   | <b>\$ -</b>     | <b>\$ 15.712</b>              |

(3) Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados en 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

|   | 31 de diciembre de 2020 | Acreditado (cargado) a resultados | 31 de diciembre de 2021 | Acreditado (cargado) a resultados | 31 de diciembre de 2022 |
|---|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| <b>Impuestos diferidos activos</b>  |                         |                                   |                         |                                   |                         |
| Cuentas por cobrar  | \$ (1.165)              | \$ 3.542                          | \$ 2.377                | \$ 5.469                          | \$ 7.846                |
| Diferencia entre las bases fiscales y contables de PPE y depreciación       | 261                     | 44                                | 305                     | (114)                             | 191                     |
| Diferencia entre las bases fiscales y contables de activos Diferidos        | 2.158                   | (218)                             | 1.940                   | (455)                             | 1.485                   |
| Pasivo por impuestos  | -                       | -                                 | -                       | 12.324                            | 12.324                  |
| Valoración de inversiones títulos de deuda                                  | -                       | -                                 | -                       | 16.910                            | 16.910                  |
| Cuentas por pagar, Pasivos estimados y provisiones y Beneficios a Empleados | 12.425                  | 604                               | 13.029                  | (9.474)                           | 3.555                   |
| Pérdidas Fiscales   | -                       | 39.999                            | 39.999                  | 25.526                            | 65.525                  |
| <b>Subtotal impuesto diferido activo:</b>                                   | <b>\$ 13.679</b>        | <b>\$ 43.971</b>                  | <b>\$ 57.650</b>        | <b>\$ 50.186</b>                  | <b>\$ 107.836</b>       |
| Diferencia entre las bases fiscales y contables de PPE y depreciación       | \$ 7.184                | \$ 510                            | \$ 7.694                | \$ 296                            | \$ 7.990                |
| Cuentas por cobrar  | -                       | 3.182                             | 3.182                   | (71)                              | 3.111                   |
| Valoración de inversiones títulos de deuda                                  | 22.068                  | (14.216)                          | 7.852                   | (7.774)                           | 78                      |
| Subtotal Impuesto diferido Pasivo   | <b>\$ 29.252</b>        | <b>\$ (10.524)</b>                | <b>\$ 18.728</b>        | <b>\$ (7.549)</b>                 | <b>\$ 11.179</b>        |
| <b>Total Impuesto diferido neto:</b>  | <b>\$ 15.573</b>        | <b>\$ (54.495)</b>                | <b>\$ (38.922)</b>      | <b>\$ (57.735)</b>                | <b>\$ (96.657)</b>      |

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **16. Activos y pasivos por Impuestos (continuación)**

La Aseguradora decidió reconocer impuesto diferido activo por valor de \$107.836 millones, originado principalmente por los conceptos mencionados en la tabla anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la recuperación del impuesto diferido activo en periodos futuros y apoya su reconocimiento.

La Aseguradora realizó proyecciones de los próximos años donde se refleja que la compañía tendrá una recuperación como consecuencia de las estrategias ya implementadas con el incremento en precio, control de la siniestralidad y control de los gastos administrativos, estas estrategias han sido implementadas por la gerencia.

En las proyecciones ya mencionadas el resultado técnico presenta una mejora significativa del año 2022 al año 2023 debido al incremento en la prima devengada esto a consecuencia del incremento en precio que se ha venido realizando desde el año 2022 y que responde a la estrategia de precio de la compañía, adicionalmente Liberty cambió su apetito por el riesgo, centrándose ahora en las líneas personales y las pymes de esta forma fortalecer las políticas de suscripción y sofisticar los precios, lanzando nuevos productos alineados con el nuevo apetito de la compañía, logrando una estabilidad en la siniestralidad.

Por otra parte, los gastos administrativos disminuyen debido a la estrategia de reducción de gasto la cual está enfocada en gasto de personal y gastos de infraestructura debido a la venta de algunos inmuebles y la estrategia de trabajo híbrido de la Aseguradora y consolidar el mercado Andes MCM, reduciendo los gastos no organizacionales y brindando la mejor experiencia a los colaboradores.

Dado el análisis anterior y las proyecciones fiscales para los próximos años, la compañía podrá utilizar las diferencias temporarias deducibles pues dispondrá de utilidades fiscales futuras con las cuales compensarlas, al igual que existen diferencias temporarias imponibles.

Dado lo anterior, el registro del impuesto diferido activo cumple con lo previsto en la norma 12 de impuesto a las ganancias para su reconocimiento.

#### **Impuestos Diferidos Respecto a Inversiones en Asociadas**

En cumplimiento de la NIC 12, La Aseguradora no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias, principalmente por conceptos correspondientes a mediciones contables de valoración a precios de mercado, valorizaciones y aplicación del método de participación a partir del 1 de enero de 2015. Lo anterior debido a que: i) La Aseguradora tiene el control de la subsidiaria y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 17. Otros Activos no Financieros

El detalle de los otros activos no financieros es el que sigue:

|  | A 31 de diciembre de |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | 2022                 | 2021             |
| Comisiones a intermediarios de seguros (1) | \$ 95.919            | \$ 81.607        |
| Activos disponibles para la venta (2)      | 8.338                | 10.660           |
| Primas diferidas terremoto                 | 2.640                | 2.640            |
| Gastos Pagados por anticipado              | 1.613                | 1.391            |
| Derechos en Fideicomiso                    | 52                   | 52               |
| Deterioro Otros activos no financieros     | (178)                | (52)             |
| <b>Total</b>                               | <b>\$ 108.384</b>    | <b>\$ 96.298</b> |

(1) El detalle de las comisiones a intermediarios de seguros, es el que sigue:

|                                   | A 31 de diciembre de |                  |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|
|                                   | 2022                 | 2021             |
| Comisiones diferidas emisión      | \$ 2.048.997         | \$ 1.893.211     |
| Comisiones diferidas retornos     | 496.842              | 363.452          |
| Comisiones adn nuevas             | 215.493              | 215.493          |
| Sobrecomisión Emisión             | 11.790               | 11.141           |
| Comisiones directas               | 2.261                | 2.261            |
| Amortización Sobrecomisión        | (10.881)             | (10.556)         |
| Comisiones diferidas cancelación  | (60.385)             | (52.441)         |
| Amortización comisiones ADN       | (214.890)            | (214.890)        |
| Amortización retornos             | (456.053)            | (332.900)        |
| Comisiones diferidas amortización | (1.937.255)          | (1.793.164)      |
|                                   | <b>\$ 95.919</b>     | <b>\$ 81.607</b> |

|                      | A 31 de diciembre de |                  |
|----------------------|----------------------|------------------|
|                      | 2022                 | 2021             |
| <b>Saldo inicial</b> | <b>\$ 81.607</b>     | <b>\$ 81.609</b> |
| Cargo                | 281.882              | 190.322          |
| Amortización         | (267.570)            | (190.324)        |
| <b>Saldo final</b>   | <b>\$ 95.919</b>     | <b>\$ 81.607</b> |

(2) El detalle de activos disponibles para la venta, es el que sigue:

|                                    | A 31 de diciembre de |                  |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                    | 2022                 | 2021             |
| Salvamentos por realizar vehículos | \$ 7.822             | \$ 9.087         |
| Bienes recibidos en dación de pago | 514                  | 1.522            |
| Salvamentos – otros                | 2                    | 51               |
|                                    | <b>\$ 8.338</b>      | <b>\$ 10.660</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 18. Reservas Técnicas de Seguros

El detalle de las reservas técnicas de seguros es el que sigue:

|   | A 31 de diciembre de |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 2022                 | 2021                |
| Reserva de riesgos en curso (1)                           | \$ 591.399           | \$ 404.346          |
| Reserva para siniestros avisados (2)                      | 422.931              | 384.836             |
| Reserva desviación de siniestralidad (3)                  | 257.500              | 257.500             |
| Reserva para siniestros no avisados (4)                   | 151.092              | 114.356             |
| Reserva para siniestros pendientes parte reasegurador (5) | 76.679               | 69.654              |
| Depósito de reserva a Reaseguradores del exterior (6)     | 15.689               | 10.623              |
| Total reservas técnicas de seguros                        | <u>\$ 1.515.290</u>  | <u>\$ 1.241.315</u> |

(1) El detalle por ramo de la reserva de riesgos en curso, es el que sigue:

|                            | A 31 de diciembre de |                   |
|----------------------------|----------------------|-------------------|
|                            | 2022                 | 2021              |
| Automóviles                | \$ 237.628           | \$ 158.218        |
| SOAT                       | 110.177              | 33.450            |
| Vida Grupo                 | 83.008               | 66.148            |
| Cumplimiento               | 79.087               | 71.442            |
| Responsabilidad Civil      | 19.586               | 16.613            |
| Salud                      | 11.599               | 10.307            |
| Incendio                   | 9.747                | 7.934             |
| Hogar                      | 7.953                | 5.343             |
| Exequias                   | 6.300                | 6.482             |
| Terremoto                  | 5.209                | 8.786             |
| Corriente Débil            | 5.018                | 5.546             |
| Sustracción                | 4.520                | 3.796             |
| Manejo                     | 3.338                | 4.340             |
| Accidentes Personales      | 2.428                | 2.046             |
| Montaje                    | 1.864                | 571               |
| Transporte                 | 1.731                | 1.323             |
| Todo Riesgo Contratistas   | 1.024                | 762               |
| Lucro                      | 758                  | 812               |
| Colectivo Vida             | 255                  | 165               |
| Navegación                 | 169                  | 165               |
| Vidrios                    | -                    | 43                |
| Enfermedades De Alto Costo | -                    | 54                |
|                            | <u>\$ 591.399</u>    | <u>\$ 404.346</u> |



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 18. Reservas Técnicas de Seguros (continuación)

(2) El detalle por ramo de la reserva para siniestros avisados, es el que sigue:

|                            | A 31 de diciembre de |                   |
|----------------------------|----------------------|-------------------|
|                            | 2022                 | 2021              |
| Automóviles                | \$ 181.082           | \$ 160.545        |
| Cumplimiento               | 102.034              | 93.611            |
| Responsabilidad Civil      | 64.359               | 66.052            |
| Vida Grupo                 | 13.225               | 15.091            |
| Salud                      | 12.852               | 11.393            |
| Manejo                     | 12.584               | 10.987            |
| SOAT                       | 12.297               | 5.295             |
| Incendio                   | 5.376                | 8.080             |
| Corriente Débil            | 3.455                | 2.194             |
| Hogar                      | 2.822                | 1.915             |
| Accidentes Personales      | 2.385                | 2.085             |
| Terremoto                  | 2.332                | 336               |
| Sustracción                | 2.282                | 2.021             |
| Exequias                   | 2.145                | 1.509             |
| Transportes                | 1.308                | 953               |
| Montaje                    | 801                  | 737               |
| Navegación                 | 792                  | 114               |
| Todo Riesgo Contratistas   | 331                  | 1.123             |
| Lucro                      | 232                  | 182               |
| Colectivo Vida             | 150                  | 317               |
| Enfermedades De Alto Costo | 87                   | 296               |
|                            | <b>\$ 422.931</b>    | <b>\$ 384.836</b> |

(3) La Aseguradora dejó de constituir la reserva catastrófica de acuerdo con lo establecido en el artículo 2.31.5.1.3. del Decreto 2973 de 2013 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público ya que el mes de abril de 2020 alcanzó el tope de la reserva.

(4) El detalle por ramo de la reserva de siniestros no avisados es el que sigue:

|                          | A 31 de diciembre de |                   |
|--------------------------|----------------------|-------------------|
|                          | 2022                 | 2021              |
| Automóviles              | \$ 65.172            | \$ 47.014         |
| Cumplimiento             | 29.353               | 16.572            |
| SOAT                     | 26.894               | 10.806            |
| Responsabilidad Civil    | 10.640               | 8.004             |
| Vida Grupo               | 7.837                | 20.478            |
| Incendio                 | 3.889                | 2.241             |
| Corriente Débil          | 2.426                | 3.192             |
| Exequias                 | 1.260                | 2.244             |
| Sustracción              | 835                  | 237               |
| Montaje                  | 703                  | 952               |
| Transportes              | 659                  | 589               |
| Manejo                   | 643                  | 591               |
| Accidentes Personales    | 549                  | 1.057             |
| Todo Riesgo Contratistas | 147                  | 379               |
| Lucro                    | 85                   | —                 |
|                          | <b>\$ 151.092</b>    | <b>\$ 114.356</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 18. Reservas Técnicas de Seguros (continuación)

Esta reserva se actualiza mensualmente y comprende la estimación conjunta de los siniestros ocurridos no avisados y ocurridos no suficientemente avisados.

"La Aseguradora adopta las metodologías para la de adecuación de pasivos para el IBNR, "Chain-Ladder", "Cape-Code" y "Frecuencia y Costo Medio" "Bornhuetter-Ferguson"

Estas metodologías son dadas por la sociedad de actuarios de Estados Unidos.

(5) El detalle por ramo de la reserva para siniestros pendientes parte reasegurador, es el que sigue:

|                          | A 31 de diciembre de |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | 2022                 | 2021             |
| Cumplimiento             | \$ 62.015            | \$ 57.250        |
| Responsabilidad Civil    | 7.533                | 5.024            |
| Corriente Débil          | 3.096                | 500              |
| Incendio                 | 2.133                | 1.898            |
| Vida Grupo               | 651                  | 1.110            |
| Transportes              | 406                  | 100              |
| Todo Riesgo Contratistas | 321                  | 2.213            |
| Manejo                   | 153                  | 13               |
| Sustracción              | 118                  | 336              |
| Terremoto                | 100                  | 2                |
| Lucro                    | 66                   | 66               |
| Autos                    | 38                   | 43               |
| Montaje                  | 29                   | 321              |
| Salud                    | 20                   | 778              |
|                          | <u>\$ 76.679</u>     | <u>\$ 69.654</u> |

(6) El detalle de los depósitos de reserva a reaseguradores del exterior por ramo, es el que sigue:

|                          | A 31 de diciembre de |                  |
|--------------------------|----------------------|------------------|
|                          | 2022                 | 2021             |
| Responsabilidad Civil    | \$ 4.658             | \$ 3.164         |
| Cumplimiento             | 4.425                | 1.756            |
| Terremoto                | 2.405                | 1.976            |
| Incendio                 | 2.324                | 1.953            |
| Manejo                   | 750                  | 579              |
| Lucro                    | 429                  | 366              |
| Todo Riesgo Contratistas | 354                  | 528              |
| Transportes              | 150                  | 140              |
| Montaje                  | 112                  | 72               |
| Navegación               | 40                   | 44               |
| Hogar                    | 39                   | 39               |
| Sustracción              | 3                    | -                |
| Corriente Débil          | -                    | 6                |
|                          | <u>\$ 15.689</u>     | <u>\$ 10.623</u> |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 19. Cuentas por Pagar Actividad Aseguradora

El detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora es el que sigue:

|   | A 31 de diciembre de |                  |
|---|----------------------|------------------|
|   | 2022                 | 2021             |
| Reaseguradores cuenta corriente (1)               | \$ 52.834            | \$ 24.912        |
| Cuentas por pagar a intermediarios de seguros (2) | 11.472               | 8.760            |
| Otras cuentas por pagar actividad aseguradora (3) | 8.232                | 5.523            |
| Siniestros liquidados por pagar (4)               | 6.740                | 7.343            |
| Coaseguradores cuenta corriente (5)               | 1.282                | 1.276            |
|   | <b>\$ 80.560</b>     | <b>\$ 47.814</b> |

(1) Las cuentas por pagar de Reaseguros se clasifican con respecto a las siguientes edades:

|  | A 31 de diciembre de 2022 |                  |                  |               |                 |
|--|---------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|
|  | Saldo                     | 0-90 Días        | 91-180 Días      | 181-270 días  | + 271 días      |
| Liberty Mutual Insurance Co                      | \$ 43.059                 | \$ 26.133        | \$ 13.614        | \$ 298        | \$ 3.014        |
| Compañía Zuisa de Reaseguros                     | 2.622                     | 12               | 2                | 6             | 2.602           |
| Hannover Ruckversicherungs                       | 2.179                     | 2.177            | 38               | (17)          | (19)            |
| Everest Reinsurance Company                      | 986                       | 983              | 8                | -             | (5)             |
| Swiss Reinsurance America Co                     | 812                       | 748              | -                | -             | 64              |
| Berkley Insurance Company                        | 701                       | 701              | -                | -             | -               |
| National Union Fire Insur of Pittsburg           | 521                       | 521              | -                | -             | -               |
| Liberty Mutual Insurance Europe Se               | 518                       | 330              | 38               | (2)           | 152             |
| Munchener Ruckversicherungs                      | 497                       | 462              | -                | -             | 35              |
| Hcc International ins Co Plc                     | 287                       | 287              | -                | -             | -               |
| Ace Property & Casualty Insurance Company        | 174                       | 174              | -                | -             | -               |
| Catlin Re Switzerland Ltd                        | 137                       | 137              | -                | -             | -               |
| Lloyd's Syndicate (Beazley Furlonge – Afb 623)   | 133                       | 133              | -                | -             | -               |
| Atradius Re.                                     | 40                        | (2)              | 3                | 2             | 37              |
| XI Re Limited                                    | 36                        | (1)              | 5                | 7             | 25              |
| Liberty Syndicate 4472                           | 14                        | -                | 1                | -             | 13              |
| Lloyd's Syndicate (Afb 2623)                     | 13                        | -                | -                | (1)           | 14              |
| Scor Re  | 12                        | 59               | 15               | (43)          | (19)            |
| Lloyd's Syndicate (Hiscox – His 33)              | 10                        | -                | -                | (2)           | 12              |
| Federal Insurance                                | 8                         | -                | -                | -             | 8               |
| Liberty Specialty Markets Bermuda                | 7                         | -                | -                | -             | 7               |
| Lloyd's Syndicate CNP 4444 Canopus               | 7                         | -                | -                | -             | 7               |
| Partner Reinsurance Company                      | 7                         | -                | -                | -             | 7               |
| Sirius International Insurance Co.               | 6                         | -                | -                | -             | 6               |
| Lloyd's Syndicate (Catlin – Sjc 2003)            | 5                         | -                | -                | -             | 5               |
| Axis Specialty                                   | 4                         | 1                | 4                | -             | (1)             |
| Lloyd's Syndicate Wtk 457                        | 4                         | (1)              | 1                | (5)           | 9               |
| American Home Assur Co                           | 3                         | -                | -                | (3)           | 6               |
| Houston Casualty Company                         | 3                         | 3                | -                | -             | -               |
| Lloyd's Syndicate (St Paul Travelers – Spl 5000) | 3                         | -                | -                | -             | 3               |
| Lloyd's Syndicate Axs 1686                       | 3                         | -                | -                | (2)           | 5               |
| XI Insurance Company Ltd                         | 3                         | -                | -                | (3)           | 6               |
| Endurance Re                                     | 2                         | 1                | 2                | (1)           | -               |
| Lloyd's Syndicate (Brt 2987)                     | 2                         | -                | -                | (2)           | 4               |
| Lloyd's Syndicate Novae2007                      | 2                         | 1                | -                | -             | 1               |
| Lloyd's Syndicate Sjc 2003 – Catlin              | 2                         | -                | -                | (2)           | 4               |
| Mapfre Re  | 2                         | -                | 5                | 1             | (4)             |
| Markel Europe Plc (Antes Alterra)                | 2                         | 1                | 2                | -             | (1)             |
| Qbe Insurance & Reinsurance [Europe]             | 2                         | -                | -                | -             | 2               |
| Convex Insurance Uk Limited                      | 1                         | -                | -                | -             | 1               |
| Endurance Worldwide Insurance Limited            | 1                         | -                | -                | -             | 1               |
| Lloyd's Syndicate Aul 1274                       | 1                         | -                | -                | -             | 1               |
| Lloyd's Syndicate (Amlin – Aml 2001)             | 1                         | -                | -                | (1)           | 2               |
| Lloyd's Syndicate 3010 Cathedral                 | 1                         | -                | -                | -             | 1               |
| Lloyd's Syndicate Arg 2121                       | 1                         | -                | -                | -             | 1               |
|  | <b>\$ 52.834</b>          | <b>\$ 32.860</b> | <b>\$ 13.738</b> | <b>\$ 230</b> | <b>\$ 6.006</b> |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 19. Cuentas por Pagar Actividad Aseguradora (continuación)

|   | A 31 de diciembre de 2021 |                  |                 |               |               |
|---|---------------------------|------------------|-----------------|---------------|---------------|
|   | Saldo                     | 0-90 Días        | 91-180 Días     | 181-270 días  | + 271 días    |
| Liberty Mutual Insurance Co                       | \$ 21.558                 | \$ 19.345        | \$ 1.449        | \$ 167        | \$ 597        |
| Hannover Ruckversicherungs                        | 1.075                     | 1.103            | (5)             | (8)           | (15)          |
| Swiss Re  | 729                       | 702              | (5)             | —             | 32            |
| Everest Reinsurance Company                       | 406                       | 389              | 12              | 5             | —             |
| Swiss Re. (Zurich)                                | 284                       | 3                | 281             | —             | —             |
| Liberty Mutual International                      | 272                       | 74               | 194             | —             | 4             |
| Ace Property & Casualty Insurance Company         | 164                       | 164              | —               | —             | —             |
| Catlin Re Switzerland Ltd                         | 129                       | 129              | —               | —             | —             |
| Lloyd's Underwriters (Beazley Furlonge – Afb 623) | 40                        | —                | 40              | —             | —             |
| Atradius Re.                                      | 37                        | 35               | 1               | 1             | —             |
| Lloyd's Underwriters (Hiscox – His 33)            | 35                        | 9                | —               | —             | 26            |
| Lloyd's Underwriters (Syndicato Wtk 457 )         | 32                        | 28               | —               | 4             | —             |
| Axis Specialty                                    | 23                        | 2                | 6               | 1             | 14            |
| American Home Assur Co                            | 22                        | 19               | —               | 3             | —             |
| XI Insurance Company Ltd                          | 22                        | 19               | —               | —             | 3             |
| Swiss Re Corporate Solutions Ltda                 | 21                        | —                | —               | —             | 21            |
| Lloyd's Syndicate Axs 1686                        | 17                        | 15               | —               | 2             | —             |
| Sjc 2003 – Catlin                                 | 15                        | 13               | —               | —             | 2             |
| Lloyd's Underwriters (Brt 2987)                   | 14                        | 12               | —               | 2             | —             |
| Liberty Syndicate 4472                            | 13                        | 1                | 10              | (1)           | 3             |
| Canopius – Cnp 4444                               | 7                         | —                | —               | —             | 7             |
| Ironshore Europe                                  | 6                         | —                | —               | —             | 6             |
| Lloyd's Underwriters (Amlin – Aml 2001)           | 6                         | 5                | —               | 1             | —             |
| Munchener Ruckversicherungs                       | 5                         | —                | —               | —             | 5             |
| Lloyd's Syndicate Novae Nva 2007                  | 4                         | 1                | 1               | (1)           | 3             |
| Endurance Worldwide Insurance Limited             | 3                         | 3                | —               | —             | —             |
| Federal Insurance                                 | 3                         | —                | —               | —             | 3             |
| Lloyd's Syndicate Arg 2121                        | 3                         | 3                | —               | —             | —             |
| Lloyd's Underwriters (Ascot – Rth 1414)           | 3                         | 3                | —               | —             | —             |
| Novae 2007  | 3                         | —                | —               | 1             | 2             |
| Cathedral Syndicate 3010                          | 2                         | 2                | —               | —             | —             |
| Convex Insurance Uk Limited                       | 2                         | 2                | —               | —             | —             |
| Endurance Re                                      | 2                         | 2                | —               | —             | —             |
| Lloyd's Underwriters (Catlin – Sjc 2003)          | 2                         | —                | —               | —             | 2             |
| Markel Europe Plc (Antes Alterra)                 | 2                         | 2                | —               | —             | —             |
| Partner Reinsurance Company                       | 2                         | —                | —               | —             | 2             |
| Lloyd's Syndicate Aul 1274                        | 1                         | —                | —               | —             | 1             |
| Mapfre Re   | 1                         | 1                | —               | —             | —             |
| Navigators Insurance Company                      | 1                         | 1                | —               | —             | —             |
| XI Re Limited                                     | (1)                       | (1)              | —               | —             | —             |
| Scor Re   | (24)                      | (18)             | 1               | —             | (7)           |
| Lloyd's Underwriters (Afb 2623)                   | (29)                      | 5                | (40)            | 1             | 5             |
|   | <u>\$ 24.912</u>          | <u>\$ 22.073</u> | <u>\$ 1.945</u> | <u>\$ 178</u> | <u>\$ 716</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 19. Cuentas por Pagar Actividad Aseguradora (continuación)

(2) El siguiente es el detalle por tercero de cuentas por pagar a intermediarios de seguros:

|   | A 31 de diciembre de |                 |
|---|----------------------|-----------------|
|   | 2022                 | 2021            |
| Otros Terceros (*)                      | \$ 7.790             | \$ 6.439        |
| Aon Col.Corr.De Seguros Pmgb Ambientti  | 1.245                | 627             |
| Delima Marsh S.A. Corredores De Seguros | 606                  | 317             |
| Correcol Corredores Colombianos De Seg. | 406                  | 115             |
| Coomeva Cor.De Seg.S.A.Soa Recaudo Dir. | 209                  | 134             |
| Asesores De Seguros Manejar – Autos Usc | 173                  | 135             |
| Aress Cor De Seg S.A. Soat Renovacion   | 166                  | 167             |
| Rubby Gonzalez y Cia Ltda.              | 155                  | 148             |
| Paola Jimenez                           | 110                  | 109             |
| Arthur Gallaguer Corredores             | 108                  | 181             |
| Mauricio Baca y cia Ltda                | 102                  | 26              |
| Cooproseguros Agencia de Seguros Ltda.  | 94                   | 57              |
| Promotec S.A. Corredores De Seguros     | 76                   | –               |
| Agencia de Seguros Falabella            | 66                   | 45              |
| Vía Seguros                             | 60                   | 53              |
| La Occidental Asesores de Seguros       | 38                   | 103             |
| Luis C. Harker Y Cia. Ltda.             | 32                   | 25              |
| Seguro Express Ltda.                    | 14                   | 22              |
| Prois Programadora de Seguros           | 7                    | 8               |
| Buckseguros Ltda.                       | 6                    | 4               |
| Valencia e Irragori Ltda.               | 5                    | 6               |
| Gomosec Asesores Prof. De Seguros       | 3                    | 22              |
| Seguros y Estrategias                   | 1                    | 13              |
| Itaú corredores de seguros              | –                    | 4               |
|   | <b>\$ 11.472</b>     | <b>\$ 8.760</b> |

(\*) Corresponden a otros terceros cuyo monto pendiente por pagar es inferior a \$100 millones.

(3) El detalle de otras cuentas por pagar actividad aseguradora es el siguiente:

|   | A 31 de diciembre de |                 |
|---|----------------------|-----------------|
|   | 2022                 | 2021            |
| Primas por recaudar de Coaseguro Cedido | \$ 8.067             | \$ 5.432        |
| Cámara de compensación del SOAT         | 165                  | 91              |
|   | <b>\$ 8.232</b>      | <b>\$ 5.523</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 19. Cuentas por Pagar Actividad Aseguradora (continuación)

(4) El detalle de otras cuentas por pagar actividad aseguradora es el siguiente:

|                       | A 31 de diciembre de |                 |
|-----------------------|----------------------|-----------------|
|                       | 2022                 | 2021            |
| automóviles           | \$ 5.700             | \$ 5.594        |
| Vida Grupo            | 619                  | 375             |
| Salud                 | 194                  | 721             |
| SOAT                  | 81                   | 71              |
| Hogar                 | 80                   | 165             |
| Cumplimiento          | 59                   | 414             |
| Responsabilidad Civil | 7                    | 3               |
|                       | <b>\$ 6.740</b>      | <b>\$ 7.343</b> |

(5) El siguiente es el detalle por tercero de coaseguradores cuenta corriente:

|                                      | A 31 de diciembre de |               |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                      | 2022                 | 2021          |
| <b>Aceptado</b>                      |                      |               |
| Seguros Generales Suramericana S.A.  | \$ -                 | \$ 78         |
| Allianz Seguros S.A.                 | -                    | 50            |
| Compañía Aseguradora de Fianzas S.A. | -                    | 34            |
| SBS Seguros Colombia S.A.            | -                    | 18            |
| Chubb Seguros Colombia S.A.          | -                    | 17            |
| Aseguradora Solidaria de Colombia    | -                    | 14            |
| Seguros del Estado S.A.              | -                    | 10            |
| La Nacional de Seguros               | -                    | 4             |
| Seguros Comerciales Bolívar S.A.     | -                    | 2             |
|                                      | <b>\$ -</b>          | <b>\$ 227</b> |

|  | A 31 de diciembre de |                 |
|--|----------------------|-----------------|
|  | 2022                 | 2021            |
| <b>Cedido</b>                                |                      |                 |
| Seguros Alfa S.A.                            | \$ 546               | \$ 322          |
| La Previsora S.A. Compañía de Seguros        | 196                  | -               |
| Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.    | 185                  | 178             |
| BBVA Seguros Colombia S.A.                   | 139                  | 59              |
| Seguros Generales Suramericana S.A.          | 89                   | 55              |
| Zúrich Colombia Seguros S.A.                 | 38                   | 59              |
| Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.         | 36                   | 68              |
| SBS Seguros Colombia S.A.                    | 23                   | 22              |
| Seguros de Vida Alfa S.A.                    | 13                   | -               |
| Allianz Seguros S.A.                         | 5                    | -               |
| AXA Colpatria Seguros S.A.                   | 4                    | -               |
| Seguros Comerciales Bolívar S.A.             | 4                    | -               |
| Segurexpo de Colombia S.A.                   | 2                    | -               |
| HDI Seguros S.A.                             | 1                    | 1               |
| Royal & Sun Alliance Seguros (Colombia) S.A. | 1                    | -               |
| Berkley International Seguros Colombia S.A.  | -                    | 175             |
| Seguros del Estado S.A.                      | -                    | 106             |
| Chubb Seguros Colombia S.A.                  | -                    | 4               |
|  | <b>\$ 1.282</b>      | <b>\$ 1.049</b> |
| <b>Total Coaseguradores cuenta corriente</b> | <b>\$ 1.282</b>      | <b>\$ 1.276</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. Otras Cuentas por Pagar

El detalle de otras cuentas por pagar es el que sigue:

|                                    | A 31 de diciembre de |                  |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                    | 2022                 | 2021             |
| Proveedores (1)                    | \$ 13.666            | \$ 11.266        |
| Contribuciones y afiliaciones (2)  | 11.329               | 8.202            |
| Sobrantes de primas                | 7.965                | 5.597            |
| Bancos partidas conciliatorias (3) | 7.241                | 11.764           |
| Pagos pendientes por aplicar       | 5.839                | 6.751            |
| Devolución Primas (COVID 19)       | 3.867                | 4.246            |
| Cuentas por pagar Casa Matriz      | 2.348                | 1.186            |
| Otros pasivos por impuestos        | 81                   | 122              |
| Cuentas por pagar a Bolívar        | 37                   | 37               |
| Otras                              | 23                   | 10               |
|                                    | <b>\$ 52.396</b>     | <b>\$ 49.181</b> |

(1) El detalle de los proveedores por edades de proveedores, es el siguiente:

| AÑO                       | EDADES    |            |          |                  |           | Total |
|---------------------------|-----------|------------|----------|------------------|-----------|-------|
|                           | 0–30 días | 31–90 días | 90–180   | Mayor a 180 días |           |       |
| A 31 de diciembre de 2022 | \$ 4.408  | \$ 1.806   | \$ 628   | \$ 6.824         | \$ 13.666 |       |
| A 31 de diciembre de 2021 | \$ 4.648  | \$ 1.294   | \$ 1.155 | \$ 4.169         | \$ 11.266 |       |

(2) Las partidas conciliatorias de Bancos son las siguientes:

|               | A 31 de diciembre de 2022 |                          |                                |                                    |                             |                 | Total General |
|---------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------|
|               | Notas débito              | Legalización de comisión | Abonos Tarjetas no legalizados | Depósitos recibidos no legalizados | Cheques girados no cobrados |                 |               |
| Bancolombia   | \$ 9                      | \$ 2                     | \$ 164                         | \$ 3.480                           | \$ 97                       | \$ 3.752        |               |
| Citibank      | -                         | 94                       | -                              | 2.344                              | 382                         | 2.820           |               |
| Occidente     | 11                        | -                        | 6                              | 113                                | 210                         | 340             |               |
| Bancoomeva    | -                         | -                        | -                              | 233                                | -                           | 233             |               |
| BBVA          | 7                         | -                        | -                              | 37                                 | -                           | 44              |               |
| BCSC          | -                         | -                        | -                              | 38                                 | -                           | 38              |               |
| Davivienda    | -                         | -                        | 1                              | 7                                  | -                           | 8               |               |
| ITAU          | -                         | -                        | -                              | 5                                  | -                           | 5               |               |
| GNB Sudameris | -                         | -                        | -                              | 1                                  | -                           | 1               |               |
|               | <b>\$ 27</b>              | <b>\$ 96</b>             | <b>\$ 171</b>                  | <b>\$ 6.258</b>                    | <b>\$ 689</b>               | <b>\$ 7.241</b> |               |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 20. Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|               | Al 31 de diciembre de 2021 |                 |                                      |  |                                   |                  |
|---------------|----------------------------|-----------------|--------------------------------------|--|-----------------------------------|------------------|
|               | Notas<br>Crédito           | Notas<br>débito | Abonos<br>Tarjetas no<br>legalizados | Depósitos<br>recibidos no<br>legalizados | Cheques<br>girados no<br>cobrados | Total<br>General |
| Bancolombia   | \$ 3.700                   | \$ 34           | \$ 134                               | \$ 1.718                                 | \$ 138                            | \$ 5.724         |
| Citibank      | 3.559                      | 265             | –                                    | 406                                      | 530                               | 4.760            |
| GNB Sudameris | 1                          | 12              | 26                                   | 62                                       | 393                               | 494              |
| BBVA          | 261                        | –               | 32                                   | 2  | –                                 | 295              |
| BCSC          | 179                        | 69              | –                                    | 1  | –                                 | 249              |
| Davivienda    | 82                         | –               | –                                    | –  | –                                 | 82               |
| ITAU          | –                          | –               | –                                    | 57                                       | –                                 | 57               |
| Bancoomeva    | 32                         | 17              | –                                    | 5  | –                                 | 54               |
| Scotiabank    | 28                         | 2               | –                                    | 1  | –                                 | 31               |
| Banco Agrario | –                          | –               | –                                    | 12                                       | –                                 | 12               |
| Occidente     | 1                          | –               | –                                    | 4  | –                                 | 5                |
| Mundo Mujer   | –                          | –               | –                                    | 1  | –                                 | 1                |
|               | <b>\$ 7.843</b>            | <b>\$ 399</b>   | <b>\$ 192</b>                        | <b>\$ 2.269</b>                          | <b>\$ 1.061</b>                   | <b>\$ 11.764</b> |

(3) A continuación se presenta el detalle de Contribuciones:

|                                | A 31 de diciembre de |                 |
|--------------------------------|----------------------|-----------------|
|                                | 2022                 | 2021            |
| Contribución FOSYGA            | \$ 9.749             | \$ 5.903        |
| Fondo Prevención Vial Nacional | 986                  | 1.840           |
| Fondo Nacional Bomberos        | 504                  | 409             |
| Tasa Sostenibilidad RUNT       | 90                   | 50              |
|                                | <b>\$ 11.329</b>     | <b>\$ 8.202</b> |

#### 21. Otros Pasivos Financieros

El detalle de los otros pasivos financieros es el que sigue:

|   | A 31 de diciembre de |                  |
|---|----------------------|------------------|
|   | 2022                 | 2021             |
| Anticipo incremento de capital (1)      | \$ 14.431            | \$ –             |
| Obligaciones laborales consolidadas (2) | 9.254                | 9.142            |
| Retenciones y aportes laborales (3)     | 1.451                | 1.580            |
| Cheques girados no cobrados (4)         | 176                  | 868              |
| Dividendos por pagar                    | 1                    | 1                |
|   | <b>\$ 25.313</b>     | <b>\$ 11.591</b> |



# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 21. Otros Pasivos Financieros (continuación)

- (1) El mes de diciembre la compañía recibió un anticipo de capital por parte de los accionistas Lila y LI por los montos detallados a continuación y actualmente se están adelantando los procesos legales correspondientes para el registro de la capitalización:

| Fecha Transacción | Valor en Pesos | Accionista |
|-------------------|----------------|------------|
| 30/12/2022        | \$ 735.061.093 | LI         |
| 30/12/2022        | 13.695.538.90  | LILA       |

- (2) El detalle de las Obligaciones laborales consolidadas es:

|                           | A 31 de diciembre de |                 |
|---------------------------|----------------------|-----------------|
|                           | 2022                 | 2021            |
| Vacaciones                | \$ 4.693             | \$ 4.614        |
| Cesantías                 | 3.340                | 2.994           |
| Otras prestaciones        | 802                  | 1.185           |
| Intereses sobre cesantías | 419                  | 349             |
|                           | <u>\$ 9.254</u>      | <u>\$ 9.142</u> |

- (3) El detalle de las retenciones y aportes laborales es:

|   | A 31 de diciembre de |                 |
|---|----------------------|-----------------|
|   | 2022                 | 2021            |
| Fondos de Pensión y Salud                 | \$ 1.164             | \$ 1.092        |
| Caja de compensación familiar, ICBF, SENA | 287                  | 285             |
| Otros                                     | -                    | 203             |
|   | <u>\$ 1.451</u>      | <u>\$ 1.580</u> |

- (4) Corresponde a pagos girados por conceptos de siniestros y otras cuentas por pagar que a la fecha 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente han sido cobrados por los beneficiarios.

### 22. Otros Pasivos No Financieros

|  | A 31 de diciembre de |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | 2022                 | 2021             |
| Provisiones (1)                              | \$ 42.692            | \$ 48.944        |
| Comisiones diferidas de reaseguro cedido (2) | 17.220               | 9.083            |
| Comisiones causadas (3)                      | 15.509               | 13.350           |
| Primas diferidas (4)                         | 9.327                | 9.327            |
| Otros  | 161                  | 160              |
|  | <u>\$ 84.909</u>     | <u>\$ 80.864</u> |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 22. Otros Pasivos No Financieros (continuación)

(1) El detalle de las provisiones el siguiente:

|   | A 31 de diciembre de |                  |
|---|----------------------|------------------|
|   | 2022                 | 2021             |
| Provisiones de gastos administrativos (a) | \$ 25.457            | \$ 18.567        |
| Provisión de comisiones                   | \$10.537             | \$20.791         |
| Provisión asistencias                     | 6.698                | 9.586            |
|   | <u>\$ 42.692</u>     | <u>\$ 48.944</u> |

(a) Corresponden a provisiones sobre obligaciones presentes que la compañía tiene como resultado de un suceso pasado. Sobre estas se hace una estimación fiable del importe de la obligación que se tendrá que cancelar con recursos económicos en el corto, mediano y largo plazo.

(2) El detalle de las comisiones derivadas de los negocios de reaseguro cedido, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

|           | A 31 de diciembre de |                 |
|-----------|----------------------|-----------------|
|           | 2022                 | 2021            |
| Fianzas   | \$ 10.138            | \$ 4.251        |
| Generales | 7.082                | 4.832           |
|           | <u>\$ 17.220</u>     | <u>\$ 9.083</u> |

(3) El detalle de comisiones causadas por ramo es la siguiente:

|             | A 31 de diciembre de |                  |
|-------------|----------------------|------------------|
|             | 2022                 | 2021             |
| Automóviles | \$ 8.166             | \$ 7.700         |
| Generales   | 3.777                | 2.261            |
| Vida Grupo  | 2.076                | 1.720            |
| Salud       | 1.110                | 866              |
| Fianzas     | 344                  | 520              |
| SOAT        | 36                   | 283              |
|             | <u>\$ 15.509</u>     | <u>\$ 13.350</u> |

(4) El detalle de las primas diferidas es el que sigue:

|           | A 31 de diciembre de |                 |
|-----------|----------------------|-----------------|
|           | 2022                 | 2021            |
| Terremoto | \$ 8.306             | \$ 8.306        |
| Incendio  | 644                  | 644             |
| Exequias  | 312                  | 312             |
| Hogar     | 65                   | 65              |
|           | <u>\$ 9.327</u>      | <u>\$ 9.327</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 23. Capital de los Accionistas

La composición del capital es la que sigue:

|                           | Al 31 de diciembre |            |
|---------------------------|--------------------|------------|
|                           | 2022               | 2021       |
| Capital autorizado        | \$ 133.073         | \$ 133.073 |
| Capital por suscribir     | (14.960)           | (14.960)   |
| Capital suscrito y pagado | \$ 118.113         | \$ 118.113 |

El capital autorizado de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de 2,277,848,715 acciones por un valor nominal de \$58,42 pesos cada una para un total de \$133,073 millones y el capital por suscribir de 256,072,555 acciones por un valor nominal de \$58.42 pesos cada una para un total de \$14,960 millones, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 2,021,776,160 por un valor nominal de \$58.42 pesos cada una para un total de \$118,113 millones.

#### 24. Reservas Patrimonio

El detalle de las reservas es como sigue:

|   | Al 31 de diciembre |            |
|---|--------------------|------------|
|   | 2022               | 2021       |
| Reserva a disposición de la Junta Directiva (1) | \$ 109.619         | \$ 226.094 |
| Reserva Legal (2)                               | 71.654             | 71.654     |
| Otras reservas                                  | 5.649              | 5.649      |
|   | \$ 186.922         | \$ 303.397 |

(1) Reserva a Disposición de la Junta Directiva

Se realiza la apropiación del total de las utilidades del año después de deducir la reserva legal y las disposiciones fiscales.

(2) Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, la Aseguradora debe crear una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito.

Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 25. Primas Emitidas

El siguiente es el detalle de las primas brutas emitidas:

|                             | Al 31 de diciembre |            |
|-----------------------------|--------------------|------------|
|                             | 2022               | 2021       |
| Seguros de daños            | \$ 775.920         | \$ 655.011 |
| Seguros de personas         | 188.485            | 219.636    |
| Seguros obligatorios        | 191.355            | 70.077     |
| Coaseguro aceptado          | 29.740             | 23.624     |
| Cancelaciones y anulaciones | (58.062)           | (49.325)   |
| Total                       | \$ 1.127.438       | \$ 919.023 |

El detalle de las primas por ramos emitidas, es el que sigue:

|                            | Al 31 de diciembre |            |
|----------------------------|--------------------|------------|
|                            | 2022               | 2021       |
| automóviles                | \$ 473.652         | \$ 394.136 |
| Soat                       | 191.354            | 70.077     |
| Vida Grupo                 | 108.668            | 139.237    |
| Terremoto                  | 68.921             | 66.797     |
| Corriente débil            | 63.382             | 48.107     |
| Salud                      | 50.945             | 52.747     |
| Incendio                   | 43.951             | 39.198     |
| Responsabilidad Civil      | 33.013             | 29.831     |
| Cumplimiento               | 28.854             | 15.051     |
| Exequias                   | 13.107             | 14.335     |
| Hogar                      | 12.015             | 11.564     |
| Sustracción                | 9.220              | 9.238      |
| Accidentes Personales      | 8.232              | 6.499      |
| Transportes                | 6.336              | 4.982      |
| Colectivo Vida             | 5.039              | 3.203      |
| Manejo                     | 4.857              | 7.227      |
| Todo Riesgo Contratistas   | 2.114              | 2.489      |
| Lucro                      | 1.758              | 1.666      |
| Montaje                    | 1.015              | 916        |
| Navegación                 | 650                | 509        |
| Vidrios                    | 237                | —          |
| Enfermedades De Alto Costo | 118                | 1.214      |
|                            | \$ 1.127.438       | \$ 919.023 |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 26. Reservas

El detalle de la liberación y constitución de reservas sobre primas durante el año, es el que sigue:

|                                       | Al 31 de diciembre  |                     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                       | 2022                | 2021                |
| <b>Constitución de reservas</b>       |                     |                     |
| Reserva riesgos en curso              | \$ (491.609)        | \$ (345.765)        |
| Reserva para siniestros avisados      | (158.516)           | (149.711)           |
| Reserva para siniestros no avisados   | (119.047)           | (84.114)            |
| <b>Total constitución de reservas</b> | <b>\$ (769.172)</b> | <b>\$ (579.590)</b> |
|                                       |                     |                     |
|                                       | <b>2022</b>         | <b>2021</b>         |
| <b>Liberación de reservas</b>         |                     |                     |
| Reserva de riesgos en curso           | \$ 323.395          | \$ 321.475          |
| Reserva siniestros avisados           | 120.418             | 89.396              |
| Reserva para siniestros no avisados   | 83.624              | 54.651              |
| <b>Total liberación de reservas</b>   | <b>\$ 527.437</b>   | <b>\$ 465.522</b>   |
| <b>Neto de reservas</b>               | <b>\$ (241.735)</b> | <b>\$ (114.068)</b> |

El detalle de los saldos por ramo de las reservas durante el año, es el que sigue:

|                            | Al 31 de diciembre  |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
|                            | 2022                | 2021                |
| <b>Constitución</b>        |                     |                     |
| Automóviles                | \$ (355.055)        | \$ (263.435)        |
| SOAT                       | (135.870)           | (39.930)            |
| Vida grupo                 | (66.997)            | (77.587)            |
| Cumplimiento               | (65.999)            | (45.240)            |
| Incendio                   | (21.681)            | (17.071)            |
| Salud                      | (18.859)            | (15.869)            |
| Terremoto                  | (17.691)            | (33.158)            |
| Corriente débil            | (17.454)            | (26.960)            |
| Responsabilidad civil      | (14.668)            | (17.010)            |
| Todo riesgo contratistas   | (12.773)            | (5.271)             |
| Exequias                   | (8.546)             | (9.155)             |
| Hogar                      | (8.516)             | (9.263)             |
| Sustracción                | (7.878)             | (6.016)             |
| Manejo                     | (5.186)             | (3.567)             |
| Accidentes personales      | (4.214)             | (4.159)             |
| Montaje                    | (3.360)             | (2.474)             |
| Transportes                | (2.310)             | (2.179)             |
| Lucro                      | (981)               | (675)               |
| Navegación                 | (780)               | (63)                |
| Colectivo Vida             | (279)               | (324)               |
| Enfermedades de alto costo | (42)                | (184)               |
| Vidrios                    | (33)                | -                   |
|                            | <b>\$ (769.172)</b> | <b>\$ (579.590)</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 26. Reservas (continuación)

|                            | Al 31 de diciembre  |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
|                            | 2022                | 2021                |
| <b>Liberación</b>          |                     |                     |
| Automóviles                | \$ 236.952          | \$ 186.656          |
| Vida grupo                 | 64.388              | 45.241              |
| Cumplimiento               | 53.128              | 50.480              |
| SOAT                       | 36.053              | 34.401              |
| Incendio                   | 23.214              | 13.638              |
| Terremoto                  | 19.048              | 32.023              |
| Salud                      | 16.107              | 14.551              |
| Corriente débil            | 15.969              | 25.531              |
| Responsabilidad civil      | 15.338              | 28.753              |
| Todo riesgo contratistas   | 13.624              | 6.289               |
| Exequias                   | 9.070               | 6.423               |
| Sustracción                | 6.404               | 3.769               |
| Hogar                      | 4.895               | 5.983               |
| Accidentes personales      | 4.039               | 3.587               |
| Manejo                     | 3.255               | 2.085               |
| Montaje                    | 2.617               | 3.140               |
| Transportes                | 1.853               | 2.034               |
| Lucro                      | 656                 | 425                 |
| Colectivo Vida             | 362                 | 359                 |
| Enfermedades de alto costo | 298                 | 75                  |
| Navegación                 | 93                  | 79                  |
| Vidrios                    | 74                  | –                   |
|                            | <b>\$ 527.437</b>   | <b>\$ 465.522</b>   |
| <b>Neto de reservas</b>    | <b>\$ (241.735)</b> | <b>\$ (114.068)</b> |

#### 27. Reaseguros

El detalle de los reaseguros es el que sigue:

|  | Al 31 de diciembre  |                    |
|--|---------------------|--------------------|
|  | 2022                | 2021               |
| Ingresos generados por actividad de reaseguros (1) | \$ 89.004           | \$ 85.205          |
| Gastos generados por actividad de reaseguros (2)   | (212.695)           | (168.402)          |
|  | <b>\$ (123.691)</b> | <b>\$ (83.197)</b> |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 27. Reaseguros (continuación)

(1) El detalle de los ingresos generados por actividad de reaseguros, es el que sigue:

|   | Al 31 de diciembre |                  |
|---|--------------------|------------------|
|   | 2022               | 2021             |
| Corriente débil                                 | \$ 43.796          | \$ 36.063        |
| Cumplimiento                                    | 15.275             | 15.117           |
| Terremoto                                       | 12.681             | 13.677           |
| Responsabilidad civil                           | 5.000              | 3.076            |
| Incendio  | 4.785              | 4.998            |
| Manejo  | 1.732              | 1.234            |
| Todo riesgo contratistas                        | 1.586              | 4.235            |
| Vida grupo                                      | 1.349              | 2.819            |
| Sustracción                                     | 978                | 957              |
| Transportes                                     | 854                | 259              |
| Lucro   | 509                | 523              |
| Montaje   | 203                | 1.009            |
| Vidrios   | 154                | –                |
| Navegación                                      | 97                 | 57               |
| automóviles                                     | 4                  | –                |
| Hogar   | 1                  | –                |
| Salud   | –                  | 1.181            |
| <b>Total ingresos actividades de reaseguros</b> | <b>\$ 89.004</b>   | <b>\$ 85.205</b> |

(2) El detalle de los gastos generados por actividad de reaseguros, es el que sigue:

|   | Al 31 de diciembre  |                     |
|---|---------------------|---------------------|
|   | 2022                | 2021                |
| Terremoto                                     | \$ (60.509)         | \$ (56.067)         |
| Corriente débil                               | (59.562)            | (44.426)            |
| Cumplimiento                                  | (30.363)            | (17.318)            |
| Responsabilidad civil                         | (24.835)            | (17.412)            |
| Incendio                                      | (14.035)            | (11.966)            |
| Manejo  | (4.532)             | (5.734)             |
| Hogar   | (3.843)             | (2.827)             |
| Transportes                                   | (3.348)             | (1.679)             |
| Salud   | (2.608)             | (2.474)             |
| Lucro cesante                                 | (2.354)             | (2.021)             |
| Todo riesgo contratista                       | (2.143)             | (2.657)             |
| Vida grupo                                    | (1.469)             | (1.274)             |
| Automóviles                                   | (1.345)             | (1.111)             |
| Montaje y rotura maquinaria                   | (579)               | (549)               |
| Sustracción                                   | (501)               | (477)               |
| Navegación                                    | (363)               | (224)               |
| Vidrios                                       | (141)               | –                   |
| Accidentes personales                         | (83)                | (97)                |
| Colectivo vida                                | (45)                | (44)                |
| Exequias                                      | (37)                | (45)                |
| <b>Total gastos actividades de reaseguros</b> | <b>\$ (212.695)</b> | <b>\$ (168.402)</b> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 28. Siniestros

|                          | Al 31 de diciembre  |                     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
|                          | 2022                | 2021                |
| Siniestros y asistencias | \$ (546.507)        | \$ (527.320)        |
|                          | <u>\$ (546.507)</u> | <u>\$ (527.320)</u> |

El detalle de los siniestros y asistencias por ramo, es el que sigue:

|                            | Al 31 de diciembre  |                     |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
|                            | 2022                | 2021                |
| Automóviles                | \$ (310.802)        | \$ (257.203)        |
| Soat                       | (60.695)            | (37.647)            |
| Corriente debil            | (34.971)            | (29.622)            |
| Salud                      | (30.004)            | (30.226)            |
| Vida grupo                 | (29.723)            | (76.882)            |
| Cumplimiento               | (28.966)            | (37.834)            |
| Incendio                   | (11.762)            | (12.745)            |
| Responsabilidad civil      | (10.567)            | (8.814)             |
| Hogar                      | (7.943)             | (6.678)             |
| Sustracción                | (5.047)             | (5.535)             |
| Exequias                   | (4.496)             | (8.782)             |
| Accidentes personales      | (2.977)             | (2.444)             |
| Manejo                     | (2.222)             | (1.296)             |
| Todo riesgo contratistas   | (1.817)             | (4.695)             |
| Colectivo vida             | (1.380)             | (1.721)             |
| Montaje                    | (1.259)             | (3.074)             |
| Transportes                | (1.153)             | (1.428)             |
| Terremoto                  | (524)               | (341)               |
| Enfermedades de alto costo | (96)                | (231)               |
| Lucro                      | (52)                | (110)               |
| Navegación                 | (51)                | (8)                 |
| Agrícola                   | -                   | (4)                 |
|                            | <u>\$ (546.507)</u> | <u>\$ (527.320)</u> |

- (1) La variación en automóviles se origina principalmente por incremento en los siniestros y altos costos de repuestos y reparaciones.
- (2) La variación en Vida Grupo se explica principalmente por casos COVID-19 y la alta siniestralidad en las cuentas de Itaú y Pichincha en el año 2021 mientras que para el año 2022 este efecto disminuyó.



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 29. Remuneración a Favor de Intermediarios

El siguiente es el detalle de las remuneraciones a favor de intermediarios:

|  | Al 31 de diciembre |                     |
|--|--------------------|---------------------|
|  | 2022               | 2021                |
| Comisiones por seguros de daños y personas | \$ (89.367)        | \$ (92.574)         |
| Comisiones por Seguros Obligatorios        | (4.577)            | (4.964)             |
| Comisiones por coaseguro aceptado          | (3.640)            | (2.775)             |
|  | <u>\$ (97.584)</u> | <u>\$ (100.313)</u> |

El detalle por ramos de la remuneración a favor de intermediarios es como sigue:

|                            | Al 31 de diciembre |                     |
|----------------------------|--------------------|---------------------|
|                            | 2022               | 2021                |
| Automóviles                | \$ (49.236)        | \$ (47.105)         |
| Cumplimiento               | (8.554)            | (10.912)            |
| Terremoto                  | (7.454)            | (7.377)             |
| Vida grupo                 | (6.880)            | (7.220)             |
| Soat                       | (4.587)            | (4.965)             |
| Salud                      | (4.384)            | (4.687)             |
| Responsabilidad civil      | (3.586)            | (5.161)             |
| Incendio                   | (2.451)            | (2.332)             |
| Exequias                   | (1.789)            | (2.004)             |
| Hogar                      | (1.696)            | (1.877)             |
| Accidentes personales      | (1.518)            | (1.268)             |
| Sustracción                | (1.426)            | (1.376)             |
| Colectivo vida             | (1.026)            | (689)               |
| Corriente debil            | (858)              | (864)               |
| Transportes                | (828)              | (761)               |
| Manejo                     | (592)              | (585)               |
| Lucro                      | (252)              | (253)               |
| Todo riesgo contratistas   | (240)              | (377)               |
| Montaje                    | (170)              | (303)               |
| Navegación                 | (52)               | (49)                |
| Enfermedades de alto costo | (5)                | (148)               |
|                            | <u>\$ (97.584)</u> | <u>\$ (100.313)</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 30. Ingresos (Gastos) Financieros

El detalle de los Ingresos (Gastos) Financieros, es el que sigue:

|  | Al 31 de diciembre |                  |
|--|--------------------|------------------|
|  | 2022               | 2021             |
| Valoración de Inversiones a Costo amortizado (1)   | \$ 15.496          | \$ 6.862         |
| Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda por diferencia en cambio (2) | 17.073             | 5.423            |
| Otros ingresos financieros   | 2.437              | 989              |
| Fideicomisos   | 2.326              | 202              |
| Ingreso (Gasto) por Re-expresión de activos y pasivos  | 755                | 883              |
| Ingresos por intereses   | 405                | 329              |
| Utilidad por venta de inversiones  | 52                 | 37               |
| Pérdida en venta de inversiones  | -                  | (20)             |
| Gastos por Intereses   | (122)              | (216)            |
|  | <u>\$ 38.422</u>   | <u>\$ 14.489</u> |

(1) Los rendimientos de las inversiones al vencimiento aumentaron porque desde el mes de julio 2022 las nuevas inversiones realizadas se clasificaron al vencimiento; Pasamos de tener \$ 94.756 millones en 2021 a tener \$370.750 millones en 2022, de igual forma las tasas de compra se han incrementado y por ende los rendimientos registrados en el estado resultados.

El detalle de la valoración de Inversiones a costo amortizado es el siguiente:

|  | Al 31 de diciembre |                 |
|--|--------------------|-----------------|
|  | 2022               | 2021            |
| TES  | \$ 7.372           | \$ 5.719        |
| CDT  | \$6.709            | \$1.021         |
| Bonos Emitidos por entidades vigiladas por la SFC    | 717                | -               |
| Bonos Emitidos por entidades no vigiladas por la SFC | 698                | -               |
| Bonos Yankees  | -                  | 122             |
|  | <u>\$ 15.496</u>   | <u>\$ 6.862</u> |

(2) La variación se explica por la condiciones de mercado donde la mayor parte del año tuvieron una tendencia alcista y durante los dos últimos meses se revirtió parte de la subida permitiendo tener resultados positivos por valoración durante el año, de otra parte la diferencia en cambio durante el año fue positiva teniendo en cuenta la variación de la TRM que fue de 829.04, la TRM de diciembre 2021 fue \$3.981,16 mientras que la de diciembre 31 de 2022 fue \$4.810,20 lo que represento una devaluación del 20.82% durante el año 2022.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 30. Ingresos (Gastos) Financieros (continuación)

El detalle de los ingresos por valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda, es el siguiente:

|  | Al 31 de diciembre |                 |
|--|--------------------|-----------------|
|  | 2022               | 2021            |
| Bonos Corporativos                                   | \$ 28.573          | \$ 26.170       |
| Bonos Bancos Exterior                                | 6.394              | 7.036           |
| Bonos Yankees  | 1.689              | 1.151           |
| CDT  | 670                | (900)           |
| Bonos Emitidos por entidades vigiladas por la SFC    | (1.156)            | (1.263)         |
| Bonos Emitidos por entidades no vigiladas por la SFC | (1.335)            | (6.840)         |
| TES  | (17.762)           | (19.931)        |
|  | <u>\$ 17.073</u>   | <u>\$ 5.423</u> |

#### 31. Gastos Administrativos

El detalle de los gastos administrativos, es el que sigue:

|   | Al 31 de diciembre |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2022               | 2021               |
| Honorarios                              | \$ (21.942)        | \$ (27.499)        |
| Mantenimiento y reparaciones            | (11.495)           | (12.739)           |
| Deterioro de activos                    | (4.880)            | (901)              |
| Servicios temporales                    | (3.024)            | (2.643)            |
| Gastos de publicidad y mercadeo         | (2.142)            | (4.292)            |
| Servicios públicos                      | (1.210)            | (2.485)            |
| gastos de viaje y transportes           | (1.174)            | (113)              |
| Arrendamientos                          | (1.056)            | (137)              |
| Archivo                                 | (1.054)            | (1.276)            |
| Procesamiento electrónico de datos      | (702)              | (1.259)            |
| Servicios de aseo y vigilancia          | (443)              | (325)              |
| Seguros                                 | (187)              | (180)              |
| Adecuaciones e instalaciones de oficina | (120)              | (219)              |
| Útiles y papelería                      | (90)               | (154)              |
| Notariales                              | (24)               | (76)               |
| Donaciones                              | (1)                | –                  |
|   | <u>\$ (49.544)</u> | <u>\$ (54.298)</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 32. Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal, es el que sigue:

|                           | Al 31 de diciembre  |                    |
|---------------------------|---------------------|--------------------|
|                           | 2022                | 2021               |
| Sueldos                   | \$ (33.201)         | \$ (29.429)        |
| Salario integral          | (18.004)            | (17.611)           |
| Gastos seguridad social   | (12.432)            | (7.998)            |
| Bonificaciones            | (12.303)            | (4.764)            |
| Auxilios al personal      | (8.940)             | (11.208)           |
| Vacaciones                | (3.846)             | (3.559)            |
| Prima legal               | (3.507)             | (3.001)            |
| Cesantías                 | (3.474)             | (2.429)            |
| Prima extralegal          | (2.779)             | (2.688)            |
| Prima de vacaciones       | (1.246)             | (1.120)            |
| Auxilio de transporte     | (505)               | (430)              |
| Intereses sobre cesantías | (438)               | (1.033)            |
| Indemnizaciones           | (435)               | (1.183)            |
|                           | <u>\$ (101.110)</u> | <u>\$ (86.453)</u> |

#### 33. Contribuciones y Afiliaciones

El detalle de las contribuciones y afiliaciones es el siguiente:

|                             | Al 31 de diciembre |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
|                             | 2022               | 2021               |
| Fosyga                      | \$ (22.594)        | \$ (8.729)         |
| Fondo de prevención vial    | (4.764)            | (1.840)            |
| Fondo Nacional de Bomberos  | (2.372)            | (2.351)            |
| Superintendencia Financiera | (391)              | (409)              |
| Fasecolda                   | (279)              | (613)              |
| Otras contribuciones        | (119)              | (67)               |
| Cámara de comercio          | (10)               | (10)               |
|                             | <u>\$ (30.529)</u> | <u>\$ (14.019)</u> |

#### 34. Impuestos y Tasas

El detalle de impuestos y tasas, es el siguiente:

|  | Al 31 de diciembre |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 2022               | 2021               |
| Industria y comercio                   | \$ (12.235)        | \$ (7.986)         |
| Iva proporcional                       | (5.429)            | (4.725)            |
| Gravamen a los movimientos financieros | (4.279)            | (4.176)            |
| Predial                                | (369)              | (501)              |
| Otros impuestos y contribuciones       | (143)              | (173)              |
|  | <u>\$ (22.455)</u> | <u>\$ (17.561)</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 35. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos, es el que sigue:

|                                | Al 31 de diciembre |                  |
|--------------------------------|--------------------|------------------|
|                                | 2022               | 2021             |
| Industria y comercio           | \$ (12.235)        | \$ (7.986)       |
| Recuperaciones                 | 43.771             | 47.583           |
| Salvamentos                    | 21.572             | 19.133           |
| Recobros                       | 15.406             | 7.236            |
| De administración de coaseguro | 2.398              | 2.247            |
| Utilidad en venta de PPE       | 1.194              | 143              |
| Arrendamientos                 | 427                | 186              |
|                                | <u>\$ 84.768</u>   | <u>\$ 76.528</u> |

#### 36. Otros Gastos

El detalle de los otros, es el que sigue:

|                          | Al 31 de diciembre  |                     |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
|                          | 2022                | 2021                |
| Otras comisiones         | \$ (92.741)         | \$ (108.073)        |
| Gastos bancarios         | (22.040)            | (18.208)            |
| Precios de transferencia | (21.190)            | (18.468)            |
| Deterioro                | (12.738)            | (8.032)             |
| Honorarios               | (10.206)            | (8.633)             |
| Otros                    | (7.191)             | (3.663)             |
| Mercadeo                 | (3.551)             | (7.427)             |
| Pérdida en venta de PPE  | (210)               | (350)               |
| Multas y sanciones       | (9)                 | (27)                |
|                          | <u>\$ (169.876)</u> | <u>\$ (172.881)</u> |

#### 37. Depreciaciones y Amortizaciones

El detalle de las depreciaciones y amortizaciones es el que sigue:

|                         | Al 31 de diciembre |                    |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                         | 2022               | 2021               |
| Gastos por amortización | \$ (6.385)         | \$ (6.214)         |
| Gasto por depreciación  | (3.916)            | (5.274)            |
|                         | <u>\$ (10.301)</u> | <u>\$ (11.488)</u> |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta

##### a) Componentes del Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

|  | Al 31 de diciembre |                  |
|--|--------------------|------------------|
|  | 2022               | 2021             |
| Ingreso ajuste por Impuesto de renta año anterior    | \$ -               | \$ 3.064         |
| Más Impuestos de Renta Retenidos por Ecuador – Chile | (2.781)            | (2.477)          |
| Impuestos diferidos netos del período                | 57.729             | 54.495           |
| <b>Total:</b>  | <b>\$ 54.948</b>   | <b>\$ 57.559</b> |

De acuerdo con la NIC 12, los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, es decir al patrimonio y por consiguiente el registro sería contra el otro resultado integral.

De acuerdo con el artículo 376 de la Ley 1819 de 2016 derogó el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 donde indicaba que las bases fiscales de las partidas que se incluían en las declaraciones tributarias de 2022 y 2021 eran las establecidas por los Normas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias). Por lo anterior, se concluye que las normas contables establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera son la base fiscal para calcular los impuestos a partir del 1 de enero de 2019.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta y Sobretasa de renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 partió de la base contable bajo los principios de las Normas Internaciones de Información Financiera.

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva

Los siguientes son los parámetros básicos vigentes de la tributación sobre la renta en Colombia:

Las disposiciones fiscales vigentes en Colombia en relación con el impuesto de renta y complementarios aplicables durante el año 2022 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 35%.
- Las ganancias fiscales ocasionales de las Aseguradoras que corresponden principalmente a la venta o realización de activos inmovilizados que estuvieron en poder de la Aseguradora más de dos años se gravan a la tarifa del 10% para el 2022. La reforma 2277 incrementa del 10% a 15% el impuesto de ganancia ocasional para la venta de activos que se posean hace más de dos años. Este último es el factor que determina la obligatoriedad del pago del impuesto a partir del año 2023.
- Bajo el art 188 del estatuto tributario El porcentaje de renta presuntiva al que se refiere este artículo se reducirá al cero punto cinco por ciento (0,5%) en el año gravable 2020; y al cero por ciento (0 %) a partir del año gravable 2021 y posteriores.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva (continuación)

- Las pérdidas fiscales que ocurran a partir del año 2018 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las Aseguradoras en los doce períodos gravables siguientes, pero el término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de cinco años contados a partir de la fecha de su presentación.
- El término de firmeza para las declaraciones tributarias del impuesto de renta es de 3 años a partir de la fecha de presentación, no obstante, para las compañías sujetas al régimen de precios de transferencia será de 5 años. Cuando se liquiden o compensen pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 5 años.
- Las bases fiscales de las partidas que se incluyen en la depuración de la renta fiscal en las declaraciones tributarias se determinan con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y otras disposiciones contables fiscales especiales vigentes.
- De igual forma el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se están aplicando los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

|  | <u>2022</u>         | <u>2021</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Pérdida antes del impuesto sobre la renta</b>                         | <b>\$ (142.704)</b> | <b>\$ (171.558)</b> |
| <b>Perdida del ejercicio antes del impuesto sobre la renta</b>           | <b>\$ (142.704)</b> | <b>\$ (171.558)</b> |
| <b>A la tasa legal de impuestos del 35% (2021 31%)</b>                   | <b>49.307</b>       | <b>53.183</b>       |
| Diferencia Permanente Método Participación                               | 2.365               | 531                 |
| Diferencias Permanente impuestos No deducibles                           | 2.150               | (6.740)             |
| Efecto por variación de tasas del año anterior                           | 1.954               | 8.195               |
| Diferencias Permanente gastos no deducibles                              | 1.953               | 500                 |
| Recuperación Impuesto de Renta Años Anteriores                           | -                   | (3.064)             |
| Descuento Tributario Impuesto Industria y Comercio                       | -                   | -                   |
| Más Impuestos de Renta Retenidos por Ecuador-Chile-Brasil                | (2.781)             | 2.477               |
|  | -                   | -                   |
| <b>A la tasa efectiva de impuesto del del 35% (2021 31%)</b>             | <b>\$ 54.948</b>    | <b>\$ 55.082</b>    |
| Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas            | \$ -                | \$ -                |
| Crédito por impuesto sobre la renta por operaciones discontinuadas       | -                   | -                   |
| <b>Gasto por impuesto sobre la renta en el consolidado de resultados</b> | <b>\$ 54.948</b>    | <b>\$ 55.082</b>    |

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva (continuación)

La tabla anterior es el detalle entre el total de gasto de impuesto a la renta de la aseguradora calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del período por el año terminados a 31 de diciembre de 2022, A partir del año 2021 la renta presuntiva corresponde a tarifa 0%. Las cifras detalladas en el cuadro anterior por este periodo corresponden al gasto de renta que se presenta por los impuestos pagados en el exterior de los países Ecuador, Chile y Brasil, adicionalmente, en el 2021 se realizó el ajuste a la renta de 2020 DE \$ 3.064 vía estado de resultados y nos dio un impuesto a recuperar.

Para el 2021 la tasa efectiva es de -32,11% y para el 2022 es del - 39% con base en las pérdidas de la compañía por valor de \$ 140.887, este valor es reconocido bajo el impuesto diferido como diferencia temporal sobre la pérdida.

|   | A 31 de diciembre de |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 2022                 | 2021                |
| <b>Pérdida contable antes de Impuesto sobre la renta:</b> | <b>\$ (142.704)</b>  | <b>\$ (171.558)</b> |
| <b>Partidas que disminuyen la utilidad fiscal:</b>        |                      |                     |
| Liberación Provisiones                                    | (1.626)              | (3.259)             |
| Método de participación                                   | (2.365)              | (1.711)             |
| Activos Fijos   | (1.210)              | (6.318)             |
| otros ingresos  | (1.091)              | -                   |
|   | <b>\$ (148.996)</b>  | <b>\$ (182.846)</b> |
| <b>Partidas que aumentan la utilidad fiscal:</b>          |                      |                     |
| Inversiones   | \$ 64.079            | \$ 63.566           |
| Provisiones   | 20.370               | 1.357               |
| Impuestos No Deducibles                                   | 2.239                | 2.215               |
| Gastos ejercicios anteriores                              | 1.761                | 78                  |
| Gastos no deducibles                                      | 390                  | 230                 |
| Multas y sanciones  | 10                   | 28                  |
| Diferidos   | 830                  | 980                 |
| Otros gastos  | 4.020                | 169                 |
|   | <b>\$ 93.699</b>     | <b>\$ 68.623</b>    |
| <b>Utilidad Fiscal antes de Impuestos :</b>               | <b>\$ (55.297)</b>   | <b>\$ (114.223)</b> |



## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva (continuación)

|   | A 31 de diciembre de |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 2022                 | 2021                |
| <b>Pérdida contable antes de Impuesto sobre la renta:</b> | \$ (142.704)         | \$ (171.558)        |
| Más: Partidas que aumentan la utilidad fiscal             | (6.293)              | (11.288)            |
| Menos: Partidas que disminuyen la utilidad fiscal         | 93.700               | 68.624              |
| <b>Renta Líquida Ordinaria</b>                            | <b>(55.297)</b>      | <b>(114.222)</b>    |
| Uso Pérdida Fiscal Años anteriores                        | -                    | -                   |
| <b>Renta Presuntiva</b>                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>            |
| <b>Renta Líquida Gravable</b>                             | <b>\$ (55.297)</b>   | <b>\$ (114.222)</b> |
| Más Impuestos de Renta Retenidos MCM                      | \$ (2.781)           | \$ (2.477)          |
| Mas ajuste gasto de renta año anterior                    | -                    | 3.064               |
| Más o menos impuesto diferido                             | 57.729               | 54.495              |
| <b>Neto gasto por impuestos</b>                           | <b>\$ 54.948</b>     | <b>\$ 55.082</b>    |

La siguiente es la conciliación del patrimonio contable y fiscal al 31 de diciembre:

|   | A 31 de diciembre de |                   |
|---|----------------------|-------------------|
|   | 2022                 | 2021              |
| <b>Patrimonio Contable:</b>                                 | \$ 326.450           | \$ 415.156        |
| <b>Más: Partidas que aumentan el patrimonio liquido</b>     |                      |                   |
| Inversiones   | 42.274               | 39.755            |
| Otros Pasivos   | 37.018               | 119.274           |
| Provisión Cuentas por Cobrar                                | 20.530               | 7.857             |
| Activos Fijos   | 12.545               | 13.300            |
| Impuestos Diferidos Pasivo                                  | 11.179               | 29.252            |
| Costo Fiscal acciones y Aportes                             | 5.115                | 1.318             |
| Diferidos   | 3.947                | 6.385             |
| Otros Activos Corrientes                                    | 1.777                | 2.051             |
| <b>menos: Partidas que Disminuyen el patrimonio liquido</b> |                      |                   |
| Inversiones   | (5.983)              | (14.304)          |
| Activos Fijos   | (38.443)             | (40.773)          |
| Impuestos Diferidos Activa                                  | (107.836)            | (67.825)          |
| <b>Patrimonio fiscal:</b>                                   | <b>\$ 308.573</b>    | <b>\$ 511.446</b> |

##### c) Pérdidas y Excesos de Renta Presuntiva

Al 31 de diciembre de 2022 la Aseguradora cuenta con saldos de pérdidas fiscales pendientes por compensar y no cuenta con excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria; al 31 de diciembre de 2021 presenta saldos por perdida fiscal; de acuerdo con lo establecido en el artículo 147 del estatuto tributario las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los doce (12) periodos gravables siguientes, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 39. Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior están obligados a determinar para efectos del impuesto sobre la renta los ingresos ordinarios y extraordinarios, costos y deducciones, activos y pasivos considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables entre no vinculados económicamente,

#### 40. Compromisos y Contingencias

A 31 de diciembre del 2022 la Aseguradora presenta las siguientes contingencias que han sido clasificadas como probables y eventuales y por tanto se han registrado dentro de los Estados Financieros, siendo el siguiente el detalle:

| <b>Probables</b>           | <b>Monto de<br/>provisión por<br/>amparo</b> | <b>Monto de<br/>provisión por<br/>honorarios</b> | <b>Monto de<br/>provisión por<br/>gastos</b> | <b>Total provisión</b> |
|----------------------------|--|--|--|------------------------|
| Autos                      | \$ 14.804                                    | \$ 885   | \$ 28  | \$ 15.717              |
| Fianzas                    | 13.038                                       | 1.095  | 3  | 14.136                 |
| Generales                  | 5.818  | 212  | 6  | 6.036                  |
| Ordinario (Laborales)      | 1.922  | 14   | –  | 1.936                  |
| SOAT                       | 1.069  | 129  | 27   | 1.225                  |
| Vida                       | 894  | 47   | –  | 941                    |
| Salud                      | 22   | 3  | –  | 25                     |
| <b>Total contingencias</b> | <b>\$ 37.567</b>                             | <b>\$ 2.385</b>                                  | <b>\$ 64</b>                                 | <b>\$ 40.016</b>       |

| <b>Eventuales</b>          | <b>Monto de<br/>provisión por<br/>amparo</b> | <b>Monto de<br/>provisión por<br/>honorarios</b> | <b>Monto de<br/>provisión por<br/>gastos</b> | <b>Total provisión</b> |
|----------------------------|--|--|--|------------------------|
| Fianzas                    | \$ 66.826                                    | \$ 3.500   | \$ 628                                       | \$ 70.954              |
| Generales                  | 22.706                                       | 1.813  | 5  | 24.524                 |
| Autos                      | 6.433  | 767  | 8  | 7.208                  |
| Vida                       | 356  | 58   | –  | 414                    |
| Ordinario (Laborales)      | 318  | 29   | 2  | 349                    |
| SOAT                       | 256  | 25   | –  | 281                    |
| Salud                      | –  | 3  | –  | 3                      |
| <b>Total contingencias</b> | <b>\$ 96.895</b>                             | <b>\$ 6.195</b>                                  | <b>\$ 643</b>                                | <b>\$ 103.733</b>      |

#### 41. Manejo de Capital Adecuado

Los objetivos de la Aseguradora en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las Aseguradoras de seguros en Colombia y por los gobiernos del exterior donde la Aseguradora tiene filiales financieras.
- Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener la Aseguradora como negocio en marcha.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 41. Manejo de Capital Adecuado (continuación)

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Aseguradora ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital, El siguiente es el detalle de los índices de solvencia al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

|                     | A 31 de diciembre de |            |
|---------------------|----------------------|------------|
|                     | 2022                 | 2021       |
| Patrimonio Técnico  | \$ 265.339           | \$ 391.989 |
| Patrimonio Adecuado | 231.864              | 192.374    |
| Excedente           | \$ 33.475            | \$ 199.615 |

### 42. Información Financiera por Ramos

Los ramos de operación de la Aseguradora se han determinado de acuerdo a las principales actividades de negocio que esta desarrolla y que son revisadas regularmente por la administración superior, con el objeto de medir rendimientos, evaluar riesgos y asignar recursos, y para la cual existe información disponible. En el proceso de determinación de ramos reportables, ciertos ramos han sido agrupados debido a que poseen características económicas similares.

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad de la Aseguradora, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados.

La Aseguradora desarrolla sus actividades en los siguientes ramos de negocio:

| Concepto   |             |             |             |            |            |                           | Otros       | Total 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|------------|---------------------------|-------------|------------|
|  | Automóviles | Soat        | Hogar       | Vida Grupo | Salud      | Segmentos de la Operación |             |            |
| 01-PRIMAS RETENIDAS  | \$ 473.651  | \$ 191.354  | \$ 12.015   | \$ 108.668 | \$ 50.945  | \$ 135.206                | \$ 971.839  |            |
| 02-RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS   | (79.409)    | (76.727)    | (2.541)     | (16.860)   | (1.292)    | 8.615                     | (168.214)   |            |
| 03-PRIMAS DEVENGADAS   | 394.242     | 114.627     | 9.474       | 91.808     | 49.653     | 143.821                   | 803.625     |            |
| 04-LIBERACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE RESERVAS SINIESTROS                                | (38.694)    | (23.090)    | (1.079)     | 14.251     | (1.460)    | (23.449)                  | (73.521)    |            |
| 05-SINIESTROS LIQUIDADOS   | 306.646     | 60.537      | 7.943       | 29.609     | 29.838     | 106.956                   | 541.529     |            |
| 06-REEMBOLSO DE SINIESTROS   | 4           | -           | -           | 1.346      | -          | 44.864                    | 46.214      |            |
| 07-SALVAMENTOS Y RECOBROS  | 32.617      | 17          | 283         | -          | 522        | 3.539                     | 36.978      |            |
| 08-SINIESTROS CUENTA COMPAÑÍA  | (312.719)   | (83.610)    | (8.739)     | (14.012)   | (30.776)   | (82.002)                  | (531.858)   |            |
| 09-OTROS INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE REASEGURO                                    | (1.345)     | -           | (3.842)     | (1.466)    | (2.608)    | (5.046)                   | (14.307)    |            |
| 10-OTROS INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE SEGUROS                                      | 996         | (27.448)    | (986)       | (139)      | (69)       | (15.736)                  | (43.382)    |            |
| 11-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL   | 103.916     | 19.633      | 4.839       | 22.286     | 13.133     | 54.341                    | 218.148     |            |
| 12-GASTOS DE EXPEDICIÓN  | 76.171      | 8.173       | 14.350      | 48.578     | 6.107      | 53.051                    | 206.430     |            |
| 13- INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE SEGUROS, REASEGURO, ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL | 180.436     | 55.254      | 24.017      | 72.469     | 21.917     | 128.174                   | 482.267     |            |
| 14- RESULTADO TÉCNICO  | (98.913)    | (24.237)    | (23.282)    | 5.327      | (3.040)    | (66.355)                  | (210.500)   |            |
| 15-OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS  | 4.263       | 2.895       | (170)       | (1.694)    | (248)      | 120.479                   | 125.525     |            |
| 16-UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS   | (94.650)    | (21.342)    | (23.452)    | 3.633      | (3.288)    | 54.124                    | (84.975)    |            |
| 17-IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS   | 1.355       | 548         | 34          | 311        | 146        | 387                       | 2.781       |            |
| 18-RESULTADOS DEL EJERCICIO  | \$ (96.005) | \$ (21.890) | \$ (23.486) | \$ 3.322   | \$ (3.434) | \$ 53.737                 | \$ (87.756) |            |

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 42. Información Financiera por Ramos (continuación)

| Concepto   | Año 2021    |            |             |             |            |            | Otros Segmentos de la Operación | Total 2021 |
|--|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|---------------------------------|------------|
|  | Automóviles | Soat       | Hogar       | Vida Grupo  | Salud      |            |                                 |            |
| 01-PRIMAS RETENIDAS  | \$ 394.136  | \$ 70.077  | \$ 11.564   | \$ 139.237  | \$ 52.747  | \$ 133.512 | \$ 801.273                      |            |
| 02-RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS   | (20.940)    | (2.868)    | (2.394)     | (21.187)    | 387        | 22.712     | (24.290)                        |            |
| 03-PRIMAS DEVENGADAS   | 373.196     | 67.209     | 9.170       | 118.050     | 53.134     | 156.224    | 776.983                         |            |
| 04-LIBERACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE RESERVAS SINIESTROS                                | (55.840)    | (2.661)    | (885)       | (11.159)    | (1.705)    | (17.528)   | (89.778)                        |            |
| 05-SINIESTROS LIQUIDADOS   | 253.733     | 37.581     | 6.678       | 76.667      | 30.058     | 118.111    | 522.828                         |            |
| 06-REEMBOLSO DE SINIESTROS   | -           | -          | -           | 2.819       | 1.181      | 45.592     | 49.592                          |            |
| 07-SALVAMENTOS Y RECOBROS  | 23.794      | -          | 247         | 129         | 9          | 2.192      | 26.371                          |            |
| 08-SINIESTROS CUENTA COMPAÑÍA  | (285.779)   | (40.242)   | (7.316)     | (84.878)    | (30.573)   | (87.855)   | (536.643)                       |            |
| 09-OTROS INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE REASEGURO                                    | (1.111)     | 0          | (2.827)     | (1.274)     | (2.474)    | (7.353)    | (15.039)                        |            |
| 10-OTROS INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE SEGUROS                                      | 1.820       | (10.689)   | (530)       | (455)       | (234)      | (10.986)   | (21.074)                        |            |
| 11-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL   | 123.676     | 15.189     | 14.305      | 65.604      | 18.611     | 73.248     | 310.633                         |            |
| 12-GASTOS DE EXPEDICIÓN  | 48.874      | 4.991      | 1.993       | 19.770      | 6.722      | 33.083     | 115.433                         |            |
| 13- INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE SEGUROS, REASEGURO, ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL | 171.841     | 30.869     | 19.655      | 87.103      | 28.041     | 124.670    | 462.179                         |            |
| 14- RESULTADO TÉCNICO  | (84.424)    | (3.902)    | (17.801)    | (53.931)    | (5.480)    | (56.301)   | (221.839)                       |            |
| 15-OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS  | (4.119)     | 8          | 10          | (1.947)     | 682        | 113.206    | 107.840                         |            |
| 16-UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS   | (88.543)    | (3.894)    | (17.791)    | (55.878)    | (4.798)    | 56.905     | (113.999)                       |            |
| 17-IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS   | 1.218       | 217        | 36          | 430         | 163        | 413        | 2.477                           |            |
| 18-RESULTADOS DEL EJERCICIO  | \$ (89.761) | \$ (4.111) | \$ (17.827) | \$ (56.308) | \$ (4.961) | \$ 56.492  | \$ (116.476)                    |            |

### 43. Partes Relacionadas

De acuerdo a la NIC24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa, Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para Liberty son las siguientes:

1. Accionistas con participación, con control o control conjunto sobre Liberty, o que tengan influencia significativa sobre Grupo Liberty.
2. Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de Junta directiva principales y suplentes, junto con sus partes relacionadas.
3. Personal clave de la Gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de Liberty; y Presidentes de las principales Aseguradoras de Grupo Liberty, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
4. Compañías asociadas: Compañías en donde Liberty tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.

El siguiente es el detalle de partes relacionadas de la Aseguradora:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 43. Partes Relacionadas (continuación)

##### Composición Accionaria

Accionistas con porcentaje igual o superior al 10% del capital social

| <b>Accionista</b>                  | <b>Acciones</b>      | <b>Porcentaje</b> | <b>Nit</b>           |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Lila Colombia Holding Ltda.</b> | <b>1,918,509,006</b> | <b>94.89%</b>     | <b>830.045.292-9</b> |

2. Miembros de la Junta Directiva: se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes a 31 de diciembre de 2022.

| <b>Principales</b>                | <b>Suplentes</b>         |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Zeynep Belge                      | Jeffrey Pfluger          |
| Carlos Adrian Magnarelli          | Johnston Alan John       |
| Francisca Larraín                 | Leiva Guillermo Andrés   |
| Arenas Prada Marco Alejandro      | Mejía Guzman Katy Lisset |
| Rodríguez Sepúlveda Cesar Alberto | Moreno Cabezas Noe       |
| Ivo Nihenjuis                     | Nicholas Young Kyu Kim   |
| Alissa Joy Bowen                  | Heath Aamazeen Merrill   |

3. Personal clave de la gerencia las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Aseguradora, las cuales son:

| <b>Cargo</b>                                    | <b>Funcionario</b>                |
|---|-----------------------------------|
| Presidente                                      | Marco Alejandro Arenas            |
| Gerente Comercial                               | Guillermo Angel                   |
| Vicepresidente Información y Tecnología         | Garcia Dahil                      |
| Gerente de Talento                              | Maria José Imbett                 |
| Vicepresidente Actuarial y Analítica            | Camilo Rodriguez                  |
| Gerente Legal                                   | Katy Mejia                        |
| Gerente Líneas Personales                       | Oscar Casallas                    |
| Director de Riesgos                             | David Ramírez                     |
| Gerente de Líneas Comerciales                   | Santiago Arcila y Sergio Cortes   |
| Vicepresidente de Líneas Especiales             | Mauricio Ocampo                   |
| Vicepresidente de Operaciones e Indemnizaciones | Rodriguez Sepúlveda Cesar Alberto |
| Director de Auditoría Interna                   | Alejandro Alvarado                |
| Gerente Financiero                              | Noé Moreno                        |
| Gerente Canal No Tradicional                    | Luis Fernando Mejía               |

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **44. Aprobación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por la Junta directiva llevada a cabo el 24 de febrero de 2023 mediante acta número 399, los cuales serán puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas el 31 de marzo de 2023.

#### **45. Eventos Subsecuentes**

No se han generado hechos subsecuentes entre el 31 de diciembre de 2022 a la fecha de aprobación de los Estados Financieros, no han ocurrido ni están pendientes hechos o transacciones que tuvieran un efecto material sobre los estados financieros a esa fecha o para el periodo terminado en esa fecha, o que sean de tal importancia respecto de los asuntos de la Aseguradora que requieran ser mencionados en una nota a los estados financieros a fin de evitar que estos sean engañosos en cuanto a la situación financiera, resultados de operaciones o los flujos de efectivo de la Aseguradora.

## **Liberty Seguros S.A.**

### **Certificación a los Estados Financieros**

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

*Existencia:* Los activos y pasivos de Liberty Seguros S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

*Integridad:* Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

*Derechos y obligaciones:* Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de Liberty Seguros S.A. en la fecha de corte.

*Valuación:* Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

*Presentación y revelación:* Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Noé Moreno Cabezas  
Representante Legal

Diana Coronado Mojica  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158251–T