

Colmena Seguros de Vida S.A.

*Estados Financieros por los años terminados el 31 de diciembre de
2022 y 2021 e Informe del Revisor Fiscal*



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores miembros de la Asamblea de Accionistas de Colmena Seguros de Vida S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Colmena Seguros de Vida S. A. (la Aseguradora), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Colmena Seguros de Vida S. A. al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta la Aseguradora en desarrollo de su actividad, medidos de acuerdo con los sistemas de administración implementados.

Bases para la opinión

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

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

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

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A - 35, Piso 5, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co



A los señores Accionistas de
Colmena Seguros de Vida S. A.

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

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

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

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

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

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

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

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



**A los señores Accionistas de
Colmena Seguros de Vida S. A.**

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

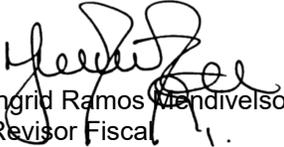
- a) La contabilidad de la Aseguradora durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de Accionistas se llevan y se conservan debidamente.
- c) Las reservas técnicas y matemáticas de seguros de la Aseguradora son adecuadas y suficientes.
- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



**A los señores Accionistas de
Colmena Seguros de Vida S. A.**

- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2022 la Aseguradora no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Colmena Seguros de Vida S. A. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas, si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Aseguradora o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 24 de febrero de 2023.


Ingrid Ramos Mendiveiso
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 79160-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
24 de febrero de 2023

COLMENA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	2022	2021
Activos			
Activos corrientes			
Instrumentos Financieros			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 46.588.391	17.227.509
Inversiones	9	91.566.629	-
<u>Préstamos y cuentas por cobrar</u>			
Cuentas por cobrar sector asegurador	11	41.688.986	-
Otras cuentas por cobrar	11	1.424.350	-
A compañías vinculadas	11	1.164.600	-
Reservas técnicas parte reasegurador	11	81.279.972	-
Gastos pagados por anticipado	12	373.099	-
Total activos corrientes		<u>264.086.027</u>	<u>17.227.509</u>
Activos no corrientes			
Instrumentos Financieros Inversiones			
Reservas técnicas parte reasegurador	11	10.483.424	-
Inversiones en Asociadas	10	48.410.798	47.810.350
Activos intangibles	13	2.679.087	-
Propiedad y Equipo (neto)	14	1.847.051	-
Derechos de uso	15	1.396.973	-
Activos por impuestos diferidos	30	1.305.120	-
Total activos no corrientes		<u>142.260.620</u>	<u>47.810.350</u>
Total activos		<u>406.346.647</u>	<u>65.037.859</u>
Pasivos y patrimonio			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar			
Cuentas por pagar sector asegurador	17	19.153.726	-
Costos y gastos por pagar	17	11.426.016	-
A compañías vinculadas	17	10.790.186	-
Impuestos por pagar	17	9.814.756	8.319
Reservas técnicas	20	108.993.549	-
Beneficios a los empleados corto plazo	18	2.124.575	-
Provisiones	19	319.536	-
Otros Pasivos		382.410	-
Total pasivos corrientes		<u>163.004.754</u>	<u>8.319</u>
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Instrumentos financieros a costo amortizado			
Pasivos por arrendamientos	16	1.663.051	-
Provisiones	19	476.297	-
Reservas técnicas	20	77.203.466	-
Pasivo por Impuesto diferido		-	1.347.727
Total pasivos no corrientes		<u>79.342.814</u>	<u>1.347.727</u>
Total pasivos		<u>242.347.568</u>	<u>1.356.046</u>
Patrimonio			
Capital social	21	4.555.100	4.555.100
Prima en colocación de acciones		1.390.875	-
Reservas patrimoniales	22	168.470.104	47.999.558
Ganancias convergencia		9.604.922	10.649.617
Otro resultado Integral		(3.490.515)	1.325.987
Resultados del período		14.655.788	(848.449)
Resultado ejercicios anteriores		(31.187.195)	-
Total patrimonio		<u>163.999.079</u>	<u>63.681.813</u>
Total pasivos y patrimonio		\$ <u>406.346.647</u>	<u>65.037.859</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Firma Electrónica
2023-02-24 14:05:19 -05:00
ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal

Firma Electrónica
2023-02-24 09:23:04 -05:00
Lady Herrera Cruz
cc. 51942257
LADY HERRERA CRUZ
Contador Público
Tarjeta profesional No.56464-T

Firma Electrónica
2023-02-24 09:23:04 -05:00
INGRID RAMOS MENDOZA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 79160-T
Designado por PWC Contadores y auditores S.A.S

COLMENA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31-dic.-22	31-dic.-21
Resultado actividades de seguros			
Ingreso Primas emitidas	23a	\$ 247.597.687	-
Movimiento neto de reaseguro			
Ingreso derivados reaseguro		49.970.953	-
Gastos derivados reaseguros	23b	(82.162.214)	-
Movimiento neto de reservas técnicas			
Liberación de reservas		141.773.534	-
Constitución de reservas	23c	(159.774.542)	-
Gastos de siniestros	23d	(61.535.562)	-
Resultado neto actividades de seguros		135.869.856	-
Resultado del portafolio de Inversiones			
Ingreso por valoración del portafolio	24	21.124.328	-
Gastos por valoración del portafolio	24	(10.069.926)	-
Resultado Neto Método de participación patrimonial	24	5.191.853	292.424
Resultado neto del portafolio		16.246.255	292.424
Resultado otras actividades de operación			
Otros Ingresos	25	1.697.061	-
Recuperación pérdida por deterioro	25	1.940.355	-
Gastos de personal	26	(27.138.670)	-
Gastos de administración	26	(22.500.281)	(383)
Gasto por depreciación y amortización	27	(2.757.112)	-
Otros gastos	27	(85.616.462)	-
Resultado neto otras actividades de operación		(134.375.109)	(383)
Resultados de actividades de la operación			
		17.741.002	292.041
Ingresos financieros	28	4.555.048	33.891
Costos financieros	28	357.993	-
Costo financiero neto		4.197.055	33.891
Utilidad antes de impuestos			
		21.938.057	325.932
Gasto por impuesto de Renta	30	7.282.269	1.174.381
Ganancia procedente de actividades continuas		\$ 14.655.788	(848.449)
Otro resultado integral del período			
<i>Partidas que no se reclasificaran a resultados</i>			
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado Integral		2.242.844	(183.663)
Ganancia no realizada inversiones disponibles para la venta		(5.544.480)	-
Por aplicación del método de participación patrimonial		(1.514.867)	1.509.651
Por aplicación del método de participación patrimonial		-	-
Otro resultado integral neto del período		(4.816.503)	1.325.988
Resultado integral total neto del período		\$ 9.839.285	477.539

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Firma Electrónica
2023-02-24 14:05:17 -05:00



ANDRES DAVID
MENDOZA OCHOA
CC. 79981340

ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal

Firma Electrónica
2023-02-24 09:22:58 -05:00



Lady Herrera Cruz
CC. 51942257
<https://301.fvi/IISAC0m7>

LADY HERRERA CRUZ
Contador Público
Tarjeta profesional No.56464-T

INGRID RAMOS MANDIVELSO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 79160-T

Designado por PWC Contadores y auditores S.A.S
(Ver mi informe adjunto)

COLMENA SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ganancias acumuladas			Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
					Otro Resultado Integral	Resultado Convergencia	Utilidades Retenidas		
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 4.555.100	12.640.900	35.358.658	-	1.325.988	10.649.617	-	(848.449)	63.681.814
Cambios en el patrimonio									
Resultado del periodo								14.655.788	14.655.788
Aplicación método participación patrimonial					(1.514.867)				(1.514.867)
Efecto del impuesto diferido				-	2.242.844				2.242.844
Movimiento del periodo					-	-	(848.449)	848.449	-
Ganancia no realizada inversiones disponibles para venta					(5.544.480)				(5.544.480)
Valores recibidos en la escisión de Compañía de Seguros Riesgos Laborales	-	32.746.235	87.724.311	1.390.875	-	(1.044.695)	(30.338.746)	-	90.477.980
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>4.555.100</u>	<u>45.387.135</u>	<u>123.082.969</u>	<u>1.390.875</u>	<u>(3.490.515)</u>	<u>9.604.922</u>	<u>(31.187.195)</u>	<u>14.655.788</u>	<u>163.999.079</u>

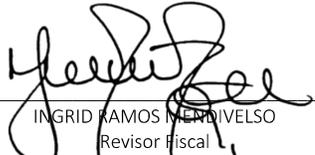
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Firma Electrónica
 2023-02-24 14:05:21 -05:00

 ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
 CC. 79981340
 ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
 Representante Legal

Firma Electrónica
 2023-02-24 09:23:08 -05:00

 Lady Herrera Cruz
 CC. 51942257
<https://301.fvi/UISAC0mz>
 LADY HERRERA CRUZ
 Contador Público
 Tarjeta profesional No.56464-T


 INGRID RAMOS MENDIVELSO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 79160-T
 Designado por PWC Contadores y auditores S.A.S
 (Ver mi informe adjunto)

COLMENA SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	31-dic.-22	31-dic.-21
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	\$ 14.655.788	(848.449)
Ajustes por:		
Depreciación	2.126.733	-
Amortización de activos intangibles	499.953	-
Deterioro cuentas por cobrar sector asegurador	1.788.917	-
Deterioro cuentas por cobrar sector asegurador reaseguro	118.463	-
Deterioro otras cuentas por cobrar	153.818	-
Recuperación deterioro cuentas por cobrar asegurador	(1.930.461)	-
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	(9.894)	-
Inversión reconocida utilizando el método de participación	(5.191.853)	(292.425)
Impuesto a las ganancias	7.487.063	10.318
Impuesto diferido	(204.795)	1.164.064
Utilidad en la venta de inversiones (neto)	(1.368)	-
Ganancia en retiro bienes de uso	18.560	-
Intereses causados	133.187	-
Reservas técnicas	18.001.008	-
Provisiones	783.920	-
Valoración inversiones	(11.053.034)	-
	<u>27.376.005</u>	<u>33.508</u>
Cambios en cuentas por cobrar sector asegurador	(3.666.930)	-
Cambios en otras cuentas por cobrar	2.606.472	-
Cambios en pagos anticipados	(166.825)	-
Cambios en cuentas por pagar sector asegurador	1.298.651	-
Cambios en otras cuentas por pagar	6.281.963	(1.999)
Cambios en beneficios a los empleados	360.862	-
Cambios en reservas técnicas	4.594.425	-
Cambios en otros pasivos	382.410	-
Cambios en provisiones	-	-
Efectivo generado de actividades de la operación	<u>11.691.028</u>	<u>(1.999)</u>
Flujos netos procedentes de actividades de operación	<u>39.067.033</u>	<u>31.509</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Dividendos recibidos	3.076.538	-
Compra de inversiones	(227.693.111)	-
Venta de Inversiones	155.148.930	-
Efectivo recibido en proceso de escisión	62.837.285	-
Adquisición de Intangibles	(1.626.476)	-
Compra de activos PPYE	(352.974)	-
Flujos netos usados en las actividades la inversión	<u>(8.609.808)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Pasivos por arrendamiento financiero	(1.096.343)	-
Efectivo recibido en proceso de escisión	-	17.196.000
Flujos netos usados en actividades de financiamiento	<u>(1.096.343)</u>	<u>17.196.000</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	29.360.882	17.227.509
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	17.227.509	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<u>\$ 46.588.391</u>	<u>17.227.509</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



ANDRES DAVID MENDOZA OCHOA
Representante Legal



LADY HERRERA CRUZ
Contador Público
Tarjeta profesional No.56464-T

INGRID RAMOS MENESSES
Revisor Fisca
Tarjeta Profesional No. 79160-T

Designado por PWC Contadores y auditores S.A.S
(Ver mi informe adjunto)