

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2022

1. Compañía que reporta

Compañía Mundial de Seguros S.A., (La Compañía), tiene domicilio en Colombia ubicada en la Calle 33 No. 6 B 24 piso No. 1, 2 y 3 de Bogotá, con vigencia legal hasta el 31 de diciembre de 2100. Su objeto social será el de celebrar contratos comerciales de seguros y reaseguros, asumiendo en forma individual o colectiva los riesgos que de acuerdo con la Ley colombiana o del país extranjero donde estableciere sus negocios. Opera en el territorio nacional a través de 5 sucursales ubicadas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Cartagena y Barranquilla y 137 agencias ubicadas en los departamentos de Cundinamarca, Antioquia, Boyacá, Meta, Santander, Tolima, Valle del Cauca, Bolívar y Atlántico, las cuales dependen administrativamente de la principal; adicionalmente, para los años 2022 y 2021, la Compañía contaba con 601 y 499 empleados, respectivamente.

2. Bases de preparación

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 532, de fecha 28 de febrero de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

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

- La NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
- La NIIF 4 respecto del tratamiento de las reservas técnicas catastróficas, las reservas de desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, la Compañía aplica las excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados, relacionada con el tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF.

Igualmente, la Compañía adoptó la alternativa que permitió el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, para el período gravable 2022, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del cambio de la tarifa del impuesto de renta e impuesto a las ganancias ocasionales, según lo establecido en la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, mediante la cual se adoptó la reforma tributaria para la igualdad y la justicia social y se dictan otras disposiciones (ver nota 26 – Pasivos por impuestos diferidos).

2.2 Bases de medición

De acuerdo con la legislación Colombiana la Compañía no debe preparar estados financieros consolidados, ya que no posee inversiones patrimoniales en Compañías donde tiene control, estos estados financieros individuales son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por los accionistas.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Determinación de valores razonables - Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados. (Ver nota 5 - Determinación de valores razonables).
- Pasivos por contratos de seguros – Ver nota 2.4.2 - Reservas técnicas de seguros, 3.7 Reserva de prima no devengada y 3.8 Reserva de insuficiencia de primas)

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ámbito económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

2.4.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía 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. Esta evidencia puede incluir datos indicando que ha habido un cambio adverso en el comportamiento de los deudores y por lo tanto origina un deterioro.

2.4.2 Pasivos por contrato de seguros

La estimación de los pasivos finales que surgen de los reclamos hechos por los clientes de la Compañía bajo contratos de seguros es el estimado contable más representativo. Hay varias fuentes de incertidumbre que necesitan ser consideradas en el estimado del pasivo que la Compañía pagará finalmente por tales reclamos. De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia dichos pasivos están divididos en pasivos por siniestros avisados por liquidar y por siniestros ocurridos no reportados o "IBNR", por sus siglas en inglés.

Como carácter general las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produce 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 experiencia histórica de ejercicios anteriores. 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. Las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento del cálculo. No obstante, en el caso de que se pusiera de manifiesto una insuficiencia demostrada, se constituirían las provisiones necesarias para cubrirla.

- **Siniestros avisados por liquidar**

Corresponde al monto estimado de recursos que debe destinar la Compañía para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos han sido avisados, así como los gastos asociados a estos, a la fecha de cálculo de este pasivo.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Para la constitución del pasivo, la Compañía tiene en cuenta, entre otros, la magnitud del siniestro, el valor reclamado, el valor asegurado, la cobertura del amparo o amparos contratados, las condiciones generales y particulares de la póliza que eventualmente podría afectarse, los valores sugeridos por los ajustadores, abogados externos, coaseguradores, compañías cedentes o reaseguradores, también se evalúa y sopesa el riesgo subjetivo, técnico, reputacional, financiero, etc.

Cuando se trate de procesos judiciales, se valora además de lo anterior la calificación de la contingencia, esto es probable, eventual o remota y la instancia en la cual se encuentra el proceso.

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

En el proceso de constitución de reservas se deben tener en cuenta las políticas de constitución de reservas para cada uno de los ramos.

Dando cumplimiento a las disposiciones contenidas en el numeral cuarto de la Circular Externa 025 de 22 septiembre de 2017, la Compañía implementó metodologías actuariales basadas en datos históricos para el cálculo de la reserva de siniestros avisados para siniestros típicos y atípicos.

- **Siniestros ocurridos no avisados o IBNR**

Para la estimación de la reserva de siniestros ocurridos no avisados o IBNR, se utiliza la metodología de triángulos Chain Ladder, que corresponde a la de un método validado técnicamente con suficiente desarrollo tanto teórico como práctico para esta estimación. Este método consiste en estudiar el comportamiento de los siniestros a través de la información histórica, mediante la creación de triángulos de información, cuyo eje vertical es la fecha de ocurrencia del siniestro y el eje horizontal es el desarrollo del pago o reserva del siniestro. Este análisis se puede realizar de forma trimestral, semestral o anual dependiendo del ramo.

El cálculo de la reserva se realiza sobre el valor incurrido de los siniestros, es decir pagos más reservas de los siniestros avisados netos de salvamentos y recobros; se realiza ramo a ramo de forma mensual para la parte retenida y para la parte cedida. Para ramos de cola larga como son los amparos de responsabilidad civil y cumplimiento se utilizan en el modelo 10 años de información siniestral propia, siempre y cuando se cuente con esta información; para los ramos de cola corta, 5 años.

Cuando los ramos no cuentan con suficiente información de siniestros se utiliza el método de pérdida esperada o loss ratio.

2.6 Impuesto sobre la renta diferido

La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual 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.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros Individuales de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

3.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional de acuerdo con la tasa de cambio en la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados, la tasa de cierre para 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron 4,810.20 y 3,981.16 respectivamente.

3.2 Instrumentos Financieros

3.2.1 Clasificación de inversiones

La clasificación, valoración y contabilización de inversiones se hace de acuerdo con el capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

Inversiones Negociables – Valor Razonable		
Características	Valoración	Contabilización
Activos Financieros que se adquieren con el propósito principal de obtener utilidades	Se debe realizar diariamente con base en el precio suministrado por el proveedor de precios designado como oficial por la Compañía.	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, precio determinado, se debe valorar en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno, obteniendo el valor razonable como lo determina la norma.

Para las participaciones en fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, y los valores emitidos en desarrollo de procesos de titularización se deberán valorar teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración. No obstante, si alguno de los instrumentos de inversión descritos anteriormente se encuentra listados en bolsas de valores se deberá valorar con base al precio determinado por el Proveedor de Precios.

Para el caso de valores participativos que cotizan en el exterior que no cuente con precio determinado por el proveedor, su valoración se realizará con el precio más reciente durante los últimos cinco días, de no existir precio en este periodo se determinará un promedio simple de los precios reportados durante los últimos treinta días bursátiles.

Los valores participativos no inscritos en bolsas de valores deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor. Y si se trata de títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se

“Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados”

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Tratándose de valores de deuda, 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.

En el caso de los títulos participativos, cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie se procederá a modificar el número de derechos sociales en los libros de contabilidad respectivos. Los dividendos o utilidades que se reciban en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).	
Para mantener hasta su vencimiento - Costo Amortizado		
Características	Valoración	Contabilización
<p>Activos Financieros que se adquieren con el objetivo de mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales en las fechas determinadas que son los pagos de capital e intereses.</p> <p>El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.</p>	<p>Se realiza diariamente calculando su valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días.</p> <p>Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, la Tasa Interna de Retorno se debe recalcularse cada vez que cambie el valor del indicador facial y cuando se presente vencimiento de cupón. En estos casos, el valor presente a la fecha de recalculation, excluidos los rendimientos exigibles pendientes de recaudo, se debe tomar como el valor de compra.</p> <p>En el caso de los valores que incorporen opción de prepago la Tasa Interna de Retorno se debe recalcularse cada vez que cambien los flujos futuros y las fechas de pago para efecto de valoración. En estos casos el valor presente a la fecha de recalculation de los flujos futuros se debe tomar como valor de compra.</p>	<p>La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de “Inversiones a Costo Amortizado”.</p> <p>La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión y su contrapartida afectar los resultados del período.</p> <p>Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Disponibles para la venta – Valor Razonable con Cambios en Patrimonio		
Características	Valoración	Contabilización
<p>Activos Financieros que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.</p>	<p>Se debe realizar diariamente y su valoración se determina de la misma forma que las inversiones negociables.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Títulos y/o valores de deuda: La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados de conformidad con lo dispuesto en el numeral 6.1.2 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. <p>La diferencia que exista entre el valor de mercado de dichas inversiones, calculado de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio.</p> <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Títulos y/o valores participativos: <p>El efecto de la valoración de la participación que le corresponde al inversionista, determinada de conformidad con lo establecido</p>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

		<p>en el numeral 6.2, con excepción de las inversiones señaladas en el numeral 6.2.1 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas, con cargo o abono a la inversión.</p> <p>Los dividendos que se repartan en especie o en efectivo, se deben registrar 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.</p>
--	--	--

Al 31 de diciembre de 2022, no se han presentado cambios en las técnicas de valoración.

3.2.2 Cuentas por cobrar actividad aseguradora

La Compañía mide sus cuentas por cobrar inicialmente al valor razonable o de transacción.

Teniendo en cuenta que las cuentas por cobrar actividad aseguradora son de corto plazo, la medición posterior es el valor en libros que es una aproximación muy cercana al valor razonable.

3.2.3 Deterioro

3.2.3.1 Reservas parte reaseguradores

Partiendo de razones financieras e indicadores técnicos propios de la operación de reaseguros se construyó un modelo lineal para categorizar y calificar las empresas que hacen parte de la nómina de reaseguradores de la Compañía. Obteniendo las probabilidades de pertenencia de cada reasegurador a cada una de las categorías encontradas y su respectiva probabilidad de deterioro.

3.2.3.2 Primas por recaudar

Calificación De Cartera

Los lineamientos adoptados por la Compañía en materia de calificación y provisionamiento de cartera están definidos conforme a lo establecido en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 anexo 1.

En este sentido, toda la cartera definida a través de los límites de exposición del riesgo de la Compañía, deberán ser calificados bajo las siguientes categorías de riesgo crediticio:

- Categoría A o “Riesgo normal”
- Categoría B o “Riesgo superior al normal”
- Categoría C o “Riesgo apreciable”
- Categoría D o “Riesgo significativo”
- Categoría E o “Riesgo de incobrabilidad”

Criterios de Evaluación de Calificación de Cartera

Para la ejecución del proceso de evaluación y calificación de cartera, cuando el saldo de cartera de las obligaciones al momento de la evaluación no exceda los 1.500 SMMLV, se realizará de manera automática de acuerdo con el estado actual de mora de las obligaciones y la etapa de cobro en que se encuentren conforme al esquema de administración de la cartera.

CATEGORÍA	N° DE DÍAS EN MORA (rango)
A “Riesgo normal”	Hasta 60
B “Riesgo superior al normal”	Más de 61 hasta 120
C “Riesgo apreciable”	Más de 121 hasta 180
D “Riesgo significativo”	Más de 181 hasta 360
E “Riesgo de incobrabilidad”	Superior a 361

Constitución de Provisiones

La Compañía estima el valor de provisión necesario para hacer frente a los valores no cobrados por concepto de impago de la cartera.

La totalidad de la cartera debe mantener en todo momento una provisión no inferior a los porcentajes que se indican en la siguiente tabla, calculada sobre el saldo pendiente de pago neto de los valores no pagados:

CALIFICACIÓN DE CARTERA	PORCENTAJE DE PROVISIÓN
A	0%
B	1%
C	10%
D	30%
E	100%

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

No serán objeto de deterioro las obligaciones que:

- Pertenezcan a cartera de Entidades Estatales
- Obligaciones que se encuentren en un convenio (pactos en contrario) y/o acuerdo de pago.

Provisiones individuales de cartera

Clientes Individuales representativos

Serán considerados clientes individuales representativos todos aquellos que, al momento de la evaluación el saldo de sus obligaciones supere los 1.500 SMMLV a los cuales se les realizará un análisis individual de los eventos de pérdida observada en el seguimiento periódico.

La evidencia objetiva observable de que el activo financiero (cartera) o grupo de ellos están deteriorados incluye la información observable que la Compañía ha definido en sus procedimientos y seguimiento a la cartera con los siguientes criterios:

Comportamiento de pago en el Sector: Se realiza verificación a través de consulta a centrales de riesgo y/o Scoring para validar el estado de sus obligaciones, analizando su comportamiento frente a hábito de pago, evidenciando evaluaciones de riesgo y estados adversos.

Hábito de pago con la Compañía: Se analiza el comportamiento histórico de pago de acuerdo con el número y alturas de mora, en donde se evidencien faltas en el pago de sus obligaciones, así como, los compromisos de pago de cada uno de los clientes que le permitan continuar con la calificación actual.

Definición del deterioro para los clientes individuales representativos:

Los clientes que son catalogados como individuales representativos que por edad de mora sean susceptibles a calificación mayor a B, se evalúan de acuerdo con los criterios mencionados. Si no se evidencia objetivamente que haya deterioro o incremento de riesgo, se incluirán en el grupo de homogéneos con similares características de riesgo de crédito y se evaluará su deterioro de valor en forma colectiva.

Evaluadas las evidencias objetivas de deterioro, la Compañía asigna una calificación de riesgo (A, B, C, D y E), definiendo las directrices para el manejo en el seguimiento de las obligaciones.

Los clientes evaluados por deterioro individuales representativos, que se les evidencie eventos de pérdidas o incremento de riesgo (calificados en riesgo B, C, D, E) se les reconocerán y seguirá reconociendo una pérdida por deterioro de acuerdo con la tabla de porcentajes de provisión.

3.2.4 Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de este.

3.2.5 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden al valor de los seguros que la Compañía adquiere, los cuales se amortizan con cargo a resultados por el método de línea recta durante la vigencia de la póliza de seguro o de la licencia. Así como pagos en general que la Compañía realice de forma anticipada y sobre los cuales tiene derecho a recibir beneficios económicos futuros.

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

3.2.6 Pasivos financieros

La Compañía mide inicialmente todos sus pasivos financieros al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a su emisión.

Todos los pasivos financieros de la Compañía son medidos posteriormente al valor razonable.

3.2.7 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos en efectivo y saldo en bancos y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo, si se presentan restricciones en el efectivo, estas partidas se reclasifican a cuentas por cobrar.

3.3 Propiedades y equipo

3.3.1 Reconocimiento y medición

Los bienes inmuebles de propiedad y equipo son valorizados a su costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, los bienes muebles se miden al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

El costo corresponde a su precio de adquisición, incluidos aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

deducir cualquier descuento, también los costó atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y costos de desmantelamiento por el retiro del elemento.

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

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al costo menos depreciación acumulada y se reclasifica a propiedad de inversión por el costo en libros, cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad.

Para la medición posterior, se utilizará el modelo del costo.

3.3.2 Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una propiedad y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

3.3.3 Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. El terreno no se deprecia. El siguiente es el cuadro de vidas útiles:

Elemento	Vida útil en Años
Edificios	50 a 100
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	5
Vehículos	4-5

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales se revisarán a cada fecha de balance y se ajustarán si es necesario.

3.3.4 Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias de software o desarrollos realizados para uso de la Compañía. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro. Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada. Los activos intangibles con vidas indefinidas son amortizados linealmente a 5 años.

3.4 Propiedades de Inversión

3.4.1 Reconocimiento y medición

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos su depreciación y el valor acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedades y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

3.4.2 Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el cuadro de vidas útiles para propiedades de inversión:

Elemento	Vida útil en Años
Edificios	50 - 100

3.4.3 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasificará en un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Para aplicar la clasificación anterior, el activo (o el grupo de activos para su disposición) debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su venta), y su venta debe ser altamente probable.

Se entenderá por altamente probable aquel nivel apropiado de la gerencia, para estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.

La medición será el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos costos de venta.

3.5 Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo los impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 Beneficios a empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.6.2 Planes de aportaciones definidas

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado, este tipo de beneficio no requiere cálculos actuariales por lo tanto no existe posibilidad que dé ganancias o pérdidas actuariales. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

3.7 Reserva de prima no devengada

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

Esta reserva se constituye en la fecha de emisión de la póliza y se calcula póliza a póliza y es el resultado de multiplicar la prima emitida deducidos los gastos de expedición, valor de la comisión de intermediación y gastos de adquisición asociados a la póliza de seguro al momento de su emisión y en las condiciones en que determina la Superintendencia Financiera de Colombia, por la fracción de riesgo no corrido a la fecha de cálculo. Sin perjuicio de la forma de pago del seguro, la reserva se calcula en función de su vigencia. Para las pólizas o amparos cuya vigencia sea inferior o igual aun (1) mes, se constituye una reserva equivalente como mínimo al 50% de la prima emitida mensualmente neta de gastos de expedición.

Para pólizas cuya cobertura esté supeditada al pago de una prima calculada para un periodo inferior a la vigencia de la póliza, en las que el tomador no está obligado a pagar las primas pendientes hasta el vencimiento del contrato, para el cálculo de la reserva de prima no devengada se tomará como fecha de fin de la vigencia la de la cobertura otorgada por el pago de la prima y no la de la vigencia de la póliza.

3.8 Reserva de insuficiencia de primas

La reserva por insuficiencia de primas complementará 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

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

no causados, esta es calculada de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 2973 de 2013, como se describe a continuación:

En aquellos ramos que no cuenten con un régimen especial para la estimación de esta reserva, se calculará y reajustará mensualmente, tomando como período de referencia los dos (2) últimos años y se determinará con base en el producto de:

- a. El porcentaje que resulte mayor entre cero y la diferencia de los egresos y los ingresos, dividido por las primas devengadas en el período de referencia.
- b. El saldo de la reserva de prima no devengada a la fecha de cálculo.

Dentro de los egresos del ramo se tendrán en cuenta los siniestros incurridos, netos de salvamentos y recobros, los egresos derivados de reaseguro proporcional y no proporcional, los gastos de administración, de expedición y los asociados a la administración de los activos que respaldan las reservas técnicas, causados en los dos (2) últimos años y hasta la fecha de cálculo.

3.9 Contrato de seguros

En el desarrollo de sus negocios, la Compañía emite pólizas en los ramos de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, automóviles, cumplimiento, responsabilidad civil, corriente débil, aviación, todo riesgo, crédito a la exportación, crédito comercial, manejo, desempleo, decenal, accidentes personales, colectivo de vida y vida grupo; que son contratos de seguros, mediante los cuales los clientes le transfieren riesgos significativos de seguros a la Compañía.

Para los contratos de seguros de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia los ingresos por concepto de primas de seguros se registran en su totalidad con abono a resultados en el momento en el que se emiten y simultáneamente se constituye un pasivo de seguros denominado reserva de prima no devengada, calculado póliza por póliza y amparo por amparo, por el valor de la prima no devengada, con cargo a resultados en la parte proporcional retenida por la Compañía y con cargo a la cuenta de activos por reaseguros en la parte correspondiente a los riesgos cedidos en reaseguro; posteriormente, se ajusta dicho pasivo amortizándolo periódicamente por el método de línea recta durante el tiempo de vigencia de la póliza, con abono a resultados en la parte proporcional retenida y con abono a activos de reaseguros en la parte proporcional cedida.

Las primas emitidas por Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito – SOAT se reconocen como ingresos operacionales, incluyendo los costos incrementales generados por las contribuciones de la Administradora de los Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud - ADRES y la Agencia Nacional de Seguridad Vial – ANSV.

3.9.1 Contratos de reaseguros

La Compañía cede parte de los riesgos aceptados de los clientes (para el 2022 en promedio un 48.10%) a Compañías de reaseguros en contratos de reaseguros automáticos, proporcionales y no proporcionales y en cesiones de reaseguros facultativos.

Las primas cedidas en contratos de reaseguros automáticos, proporcionales y facultativos son registradas con cargo al Estado de Resultados simultáneamente con el registro del ingreso por primas con abono a la cuenta corriente del reasegurador, menos las comisiones causadas a favor de la Compañía en la cesión.

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

3.10 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras que posee la Compañía corresponden a leasing habitacional a 10 años y leasing de vehículos a 4 y 5 años, los pagos de los cánones son de forma mensual y su reconocimiento es a costo amortizado.

3.11 Ingresos anticipados

Corresponde al ingreso diferido de las comisiones de reaseguradores, las cuales se devengan en la vigencia del contrato de seguro.

3.12 Pasivos estimados y provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

3.13 Reconocimiento de Ingresos actividad aseguradora

Los ingresos y gastos se reconocen mediante el cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, de tal manera que se logre el cómputo correcto del resultado neto del año. Los ingresos se contabilizan cuando se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago, aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Por consiguiente, los ingresos corresponden a servicios.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

En el rubro de primas emitidas se registra el 100% de las primas emitidas en el año cuando no haya vencido el plazo establecido en el artículo 1066 del Código de Comercio (mes siguiente contado a partir de la entrega de la póliza). En la situación contraria, se muestra la parte correspondiente a la prima devengada hasta dicho término y los gastos causados con ocasión de la expedición del contrato.

Para el evento de las pólizas con vigencias futuras a su expedición, el ingreso se reconoce hasta tanto inicie la vigencia de los contratos.

3.14 Costos de adquisición diferidos

Corresponde al costo diferido pagado a los intermediarios o agentes de ventas por la emisión de pólizas a nuevos clientes que se amortizaran sobre la vida del contrato de seguro, es decir, a la vigencia de la póliza.

3.15 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionadas con los impuestos a las ganancias, incluidos los tratamientos fiscales inciertos, no cumplen con la definición de impuestos a las ganancias y, por lo tanto, los contabilizó según la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes.

3.15.1 Corriente

El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

3.15.2 Diferido

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes por pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes para recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

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

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Teniendo en cuenta el incremento en la tarifa del impuesto de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), la Compañía realizó en 2021 la remediación del impuesto diferido en aplicación de los párrafos: 46 ,47 y 80 de la NIC 12. El efecto correspondiente se registró en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021 (ver nota 26 – Pasivo por impuesto diferido).

El decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, establece que, por única vez, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, según lo establecido en la Ley 2277 del año 2022.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera consolidados como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

i) Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

4. Normas Internacionales emitidas aún no aplicables en Colombia

Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 entrarán en vigor a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia, la Compañía no aplicará de manera anticipada estas normas.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 Instrumentos financieros	– Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un
NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición	–	
NIIF 7 Instrumentos financieros: información revelar.	–	

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

			<p>impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
<p>NIIF 9 Instrumentos financieros</p> <p>NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición</p> <p>NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar.</p> <p>NIIF 4 – Contratos de seguro</p> <p>NIIF 16 Arrendamientos</p>	<p>–</p> <p>–</p> <p>–</p> <p>–</p> <p>–</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9. Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de</p>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

		<p>la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7. Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4. Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16.</p> <p>La enmienda fue emitida en agosto de 2020 y aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.</p>	<p>Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.</p>	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”. El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las</p>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

			<p>condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 37	–	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su</p>
Provisiones, pasivos Contingentes activos contingentes.	y		

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

		<p>lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
<p>Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020</p>	<p>Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros.</p>	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).</p>
<p>NIIF 17 – Contratos de seguros</p>	<p>Aplicación de la NIIF 17 y la modificación a la NIIF 17 emitida en junio de 2020.</p>	<p>La NIIF 17 introduce un nuevo modelo de medición para los contratos de seguros. El</p>

		<p>alcance es similar al de la NIIF 4. Sin embargo, los requisitos para separar los componentes no relacionados con el seguro de los contratos de seguro son significativamente diferentes de la NIIF 4. Al igual que la NIIF 4, la NIIF 17 se centra en los tipos de contratos, más que en los tipos de entidades. Por lo tanto, se aplica a todas las entidades, estén o no reguladas como entidades de seguros. Períodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2023 o después.</p>
--	--	---

5. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables de algunos activos (financieros y no financieros). El proveedor de precios es PIP.

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

5.1 Jerarquía del valor razonable

Estimación de Valor Razonable

El valor razonable de los activos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio e instrumentos financieros derivados) se basa en precios de mercado suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen adecuado con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa o bien hasta la fecha de valoración. El valor razonable de activos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios o por la Administración de la Compañía.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y se apalancan lo menos posible en datos específicos de Compañía.

La Compañía realiza diariamente la valoración de los instrumentos de renta fija, renta variable y derivados a valor razonable, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente “PIP”. Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

Datos de entrada Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos (sin ajustar) donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.

Datos de entrada Nivel 2: Entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo, ya sea directa o indirectamente.

Datos de entrada Nivel 3: Instrumentos no cotizados con variables no observables que utilizan en la medición de valor razonable técnicas o modelos de valoración.

Los casos donde los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable puedan ser clasificados en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el dato de entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición completa.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

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

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

La Compañía fija sus niveles de jerarquía de acuerdo con la información provista por el proveedor de proveedor de precios.

Instrumentos financieros derivados:

En la gestión del Portafolio de Inversiones, la Compañía monitorea permanentemente los riesgos derivados de las fluctuaciones en precios, tasas de interés, tasa de cambio y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta. De esta forma, define estrategias a través de instrumentos financieros derivados con fines de Cobertura de tasa de cambio que buscan reducir los riesgos financieros generados por los instrumentos expuestos a este tipo de riesgo.

El propósito principal de estos derivados financieros es la administración de riesgos asociados a fluctuaciones en la tasa de cambio y se reconocen al valor razonable con efectos en el estado de resultados, para lo cual la Compañía utiliza la información para valoración del proveedor de precios.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Son aquellas mediciones que requieren o permiten las normas contables NIIF en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

En la siguiente tabla se presenta, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Compañía medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

	31 de diciembre 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 77,442,629	114,285,695	0	191,728,324
<u>En pesos colombianos y UVR</u>	72,871,714	114,285,695	0	187,157,409
Gobierno colombiano	72,871,714	0	0	72,871,714
Instituciones Financieras	0	95,605,539	0	95,605,539
Entidades del Sector Real	0	18,680,156	0	18,680,156
<u>En moneda extranjera</u>	4,570,914	0	0	4,570,914
Instituciones Financieras	0	0	0	0
Entidades del Sector Real	4,570,914	0	0	4,570,914
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	0	198,465,940	49,528,786	247,994,725
Con cambios en resultados	0	198,395,346	49,528,786	247,924,132
Con cambios en otros resultados integrales	0	70,593	0	70,593
<u>Derivados de negociación</u>	0	1,314,632	0	1,314,632
Forward	0	1,314,632	0	1,314,632
Total, activo a valor razonable recurrentes	77,442,629	314,066,266	49,528,786	441,037,681
Pasivos				
<u>Derivados de negociación</u>	3,608,077	0	0	3,608,077
Forward		8,267,707	0	8,267,707
Swap	3,608,077	0	0	3,608,077
Total, pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 3,608,077	0	0	3,608,077

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre 2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 79,113,415	85,873,017	0	164,986,431
<u>En pesos colombianos</u>	74,900,353	85,873,017	0	160,773,370
Gobierno Colombiano	74,900,353	0	0	74,900,353
Instituciones Financieras	0	66,815,200	0	66,815,200
Entidades del Sector Real	0	19,057,817	0	19,057,817
<u>En moneda extranjera</u>	4,213,061	0	0	4,213,061
Entidades del Sector Real	4,213,061	0	0	4,213,061
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	0	160,860,441	28,030,025	188,890,467
Con cambios en resultados	0	160,789,849	28,030,025	188,819,874
Con cambios en otros resultados integrales	0	70,593	0	70,593
<u>Derivados de negociación</u>	0	184,107	0	184,107
Forward	0	184,107	0	184,107
Total, activo a valor razonable recurrentes	79,113,415	246,917,565	28,030,025	354,061,005
Pasivos			0	
<u>Derivados de negociación</u>	1,638,561	0	0	1,638,561
Forward		3,944,952	0	3,944,952
Swap	1,638,561	0	0	1,638,561
Total, pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 1,638,561	0	0	1,638,561

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos de cierre para las valuaciones del valor razonable del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Saldo a 01 de enero 2022	\$	28.030.025
Ganancia incluida en otro resultado Integral		-
Compras		12,071,704
Ventas		5,284,109
Transferencias de nivel		0
Cambio neto en el valor razonable		14,711,165
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$	49,528,786

Debido a que estas inversiones no registran información de valoración en ningún proveedor autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia en 2022 y por tratarse de fondos cuyo subyacente son activos alternativos, la valoración de estos activos varía de acuerdo con lo definido por cada gestor. En el caso de los fondos inmobiliarios la valoración se realiza por la unidad de valor soportado en los avalúos con la periodicidad definida por cada gestor y en el caso de los fondos de venture capital este se define por el precio de participación en cada nueva ronda de inversión que se realice.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación, se presentan los activos y pasivos de la Compañía a valor razonable y su valor en libros a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Valor Razonable	31 de diciembre de 2022			Valor en Libros
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 275,757,470	0	278,623,878	0	278,623,878
<u>En pesos colombianos</u>	261,310,176	0	264,176,584	0	264,176,584
Gobierno Colombiano	146,342,636	0	154,151,180	0	154,151,180
Instituciones Financieras	106,473,169	0	99,771,175	0	99,771,175
Entidades del Sector Real	8,494,371	0	10,254,229	0	10,254,229
<u>En moneda extranjera</u>	14,447,294	0	14,447,294	0	14,447,294
Instituciones financieras	14,447,294	0	14,447,294	0	14,447,294
Total, Activos	275,757,470	0	278,623,878	0	278,623,878
	Valor Razonable	31 de diciembre de 2021			Valor en Libros
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 236,107,794	0	238,776,685	0	238,776,685
<u>En pesos colombianos</u>	236,107,794	0	238,776,685	0	238,776,685
Gobierno Colombiano	118,460,647	0	119,923,539	0	119,923,539
Instituciones Financieras	100,068,946	0	100,909,534	0	100,909,534
Entidades del Sector Real	17,578,202	0	17,943,613	0	17,943,613
Propiedades de Inversión	1,867,588	0	1,076,670	0	1,076,670
Total, Activos	236,107,794	0	238,776,685	0	238,776,685

Total, valor razonable más costo amortizado

	2022	2021
A valor razonable	441,037,681	354,061,005
Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados	278,623,878	238,776,685
Total, Inversiones	\$ 719,661,559	592,837,690

6. Gestión de Riesgos

6.1. Administración de riesgo financiero de inversiones

Con la entrada en vigor de la norma SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos) se deroga el SARM (Sistema de Administración de Riesgo de Mercado), el SARL (Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez) y el SARC (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito) y la gestión de riesgo de mercado comienza a hacer parte del SIAR.

Con este cambio los elementos definidos específicos para el sistema de administración de riesgo de mercado, liquidez y crédito pasan a consolidarse dentro de la estructura del SIAR, definiéndose únicamente para la gestión del riesgo de mercado unos componentes dentro de los cuales se encuentran las etapas para la administración de este riesgo (identificar, medir, monitorear y controlar).

En línea con lo establecido en dicha norma y en la Circular Externa 007 de 2021 gobernanza de inversiones, se modificó el Manual de SARM durante el 2022 para dar cumplimiento al cronograma de implementación del SIAR enviado a la SFC. De acuerdo con lo anterior, la Junta Directiva en su sesión de marzo de 2022, aprobó la modificación de este manual el cual ahora se llama Manual ARFI Administración de Riesgos Financieros de Inversiones, así mismo, aprobó la modificación del Manual de Procesos del Front Office para acoger los lineamientos de la Circular 007 de 2021.

La Administración de Riesgos Financieros de Inversiones – ARFI diseñada por la Compañía, adopta las políticas y elementos necesarios para una adecuada gestión del riesgo asociado a las operaciones de inversión. Todos los resultados de la gestión del ARFI han sido informados durante el 2022 a la Alta Dirección, Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros, Comité de Auditoría y a la Junta Directiva, para la toma de decisiones a que haya lugar.

6.1.1 Descripción del portafolio de inversiones

A continuación, se presenta una descripción del portafolio de inversiones y su nivel de concentración por diferentes criterios.

Los rangos entre los cuales fluctuó el valor del portafolio durante 2022 se encuentran a continuación, y se evidencia que, en promedio su valor se ubicó por encima de los \$580 mil millones.

Valor Portafolio 2022		
Máximo	Mínimo	Promedio
\$ 719,661,559	551,327,634	587,586,135

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Concentración de las inversiones por nivel de negociabilidad

TIPO Activos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	470,352,201	65%	403,763,116	68%
En pesos colombianos y UVR	451,333,993	63%	399,550,055	67%
Negociables	187,157,410	26%	160,773,370	27%
Al Vencimiento	264,176,583	37%	238,776,685	40%
En moneda extranjera	19,018,208	3%	4,213,061	1%
Negociables	4,570,914	1%	4,213,061	1%
Al Vencimiento	14,447,294	2%	0	0%
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	247,994,726	34%	188,890,467	32%
Negociables	247,924,133	34%	188,819,874	32%
Disponibles para la venta	70,593	0%	70,593	0%
<u>Derivados de negociación</u>	1,314,632	0%	184,107	0%
Forward	1,314,632	0%	184,107	0%
TOTAL	719,661,559	100%	592,837,690	100%

El portafolio se encuentra diversificado por negociabilidad, lo anterior, con el ánimo de minimizar riesgos y satisfacer las necesidades de liquidez inmediata.

Concentración de inversiones por tipo de moneda

Tipo	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
Pesos COP	586,731,909	82%	453,871,917	77%
Dólar Estadounidense	71,552,748	10%	70,480,114	12%
Euros	38,374,952	5%	16,373,439	3%
Unidades UVR	21,687,318	3%	51,928,113	9%
Instrumentos Derivados	1,314,632	0%	184,107	0%
TOTAL	719,661,559	100%	592,837,690	100%

Las inversiones expresadas en pesos tienen la mayor participación en el portafolio, siguiendo con inversiones expresadas en, dólar americano, euro y Unidad de Valor Real

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(UVR). Frente al año 2021 se observa un menor porcentaje en inversiones UVR. Además, se implementó una mayor cobertura vía instrumentos derivados.

Concentración de inversiones por calificación

Inversiones en Títulos de Deuda	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Riesgo Nación	227,022,895	194,823,892
AAA	179,703,194	161,328,498
AA +	12,919,505	10,816,323
AA	10,579,906	12,065,718
AA -	7,862,061	8,019,841
A	0	4,048,939
BBB+	0	3,474,382
Corto Plazo		
F1+	32,264,641	5,015,759
VrR 2-	0	4,169,765
Inversiones en Títulos Participativos		
No Requiere	247,994,725	188,890,467
Forward Cobertura	1,314,632	184,107
Total	719,661,559	592,837,690

La totalidad de las inversiones en títulos de deuda cuentan con calificación de grado de inversión. Comparado con el 2022, al cierre de 31 de diciembre 2021 las inversiones dentro del portafolio que tienen la menor calificación corresponden a AA-.

6.1.2 Metodologías para la evaluación de emisores elegibles y contrapartes

Para cada tipo de emisor y contraparte se determinó una metodología para la asignación de cupos internos, la cual se basa en determinar una calificación interna fundamentada en la evaluación de aspectos cuantitativos y cualitativos, validando sus resultados con entidades comparables. Estas metodologías fueron revisadas junto con la validación de la calidad crediticia de los emisores del portafolio en el 2022, y los cambios que se consideraron para su mejoramiento fueron puestos a consideración del Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros conformado por miembros de la Junta Directiva y de la Junta en plena como tal para su aprobación durante este mismo periodo de evaluación.

Los cupos estimados a partir de estas metodologías aprobadas por la Junta Directiva fueron presentados al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros para su aprobación.

Dentro del modelo interno de riesgo de calidad crediticia de los emisores para la asignación de cupos de inversión y en línea con la implementación de la Circular Externa 007 de 2021 en cuanto a adopción de políticas ASG (Ambientales, Social y de Gobierno Corporativo), se tiene contemplado que para todos los emisores del sector financiero local y sector real se

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

evalúa su Gobierno Corporativo y para los emisores o gestores de fondos internacionales se evalúa si contemplan dichas políticas. En lo corrido del año 2022, todos los emisores locales en los que la compañía tiene inversión cuentan con un buen resultado de la evaluación de su Gobierno Corporativo y la mayoría de los gestores de fondos internacionales contemplan estas políticas.

La Compañía permanentemente monitorea que todos los emisores del portafolio de inversiones cuenten con un adecuado riesgo crediticio y cualquier novedad la entra a evaluar y la expone al Comité de Inversiones y de Riesgo Financiero para la revisión de su correspondiente cupo de inversión aprobado y de la exposición que se tenga en el momento al respecto.

De igual forma se definen cupos de contraparte para las comisionistas de bolsa y bancos a través de las cuales se realizan las operaciones de inversión.

6.1.3 Procedimientos para la gestión del riesgo de emisor y contraparte

Para la gestión de estos riesgos existen procedimientos de monitoreo y control

Control de cupos de emisores: El área de riesgos monitorea diariamente el cumplimiento de los cupos aprobados, y cualquier exceso es reportado a la alta gerencia, al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros y a la Junta Directiva, para que se tomen las decisiones a que haya lugar (definición de planes de ajuste para acotar la exposición al cupo aprobado).

Lo anterior también aplica para los cupos de contraparte que se definan para las comisionistas de bolsa y bancos a través de las cuales se realizan las operaciones, anotando que estos se liberan una vez la operación de inversión se cumple y todas las operaciones se efectúan de manera DVP (delivery vs payment lo que acota este riesgo).

El aplicativo Midas controla en línea los cupos de contraparte definidos.

Monitoreo riesgo de crédito: Periódicamente y cuando se detecte alguna alerta, el área de riesgos efectúa una revisión de si ha presentado alguna variación en la calificación interna de los emisores y contrapartes con los cuales se opera, y los resultados son presentados al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros, con el fin de tomar las decisiones sobre las respectivas exposiciones a que haya lugar.

6.1.4 Políticas generales de administración de riesgo de crédito de inversiones

Políticas de riesgo de emisor: Las inversiones que respaldan las reservas técnicas, además de los límites determinados a partir de las metodologías de asignación de cupos internos, deberán cumplir con lo siguiente:

- Los límites de concentración por emisor no podrán sobrepasar el 10% del valor del portafolio, con excepción de las inversiones que determine el régimen de inversión.
- Las inversiones efectuadas en títulos valores emitidos por personas naturales o jurídicas pertenecientes al mismo grupo económico, no podrán exceder del 15% del valor del portafolio.
- Como máximo, por tipo de inversión, se podrá invertir hasta los montos establecidos para entidades de seguros generales en el régimen de inversión respectivo.
- Para la inversión en emisores extranjeros tanto en el portafolio que respalda las reservas técnicas como en el voluntario o de libre inversión se deberá cumplir que cuenten con una calificación mínima de grado de inversión.
- Con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva para la evaluación de crédito de los emisores y contrapartes, el Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros determinará los cupos correspondientes para cada emisor y contraparte, los cuales serán estimados y propuestos con la aplicación de dichas metodologías por el área de riesgos. Este último punto aplica tanto para las inversiones que respaldan las reservas técnicas como para las inversiones voluntarias.
- En línea con las políticas ASG (Ambientales, Social y de Gobierno Corporativo), para los emisores del sector financiero local se realiza la validación de la Encuesta Código País. En caso de que el emisor cuente con una calificación en dicha encuesta (menor a 70 puntos) no podrá ser elegible para ser parte del portafolio de inversiones de la compañía.

6.2. Administración del riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado realizada por la Compañía se enfoca en mantener los niveles de pérdidas potenciales del portafolio por este concepto, dentro del apetito de riesgo establecido por la Junta Directiva.

6.2.1. Identificación del riesgo de mercado

Los ingresos operativos de la Compañía provenientes del pago de las primas se invierten en títulos valores una parte para el respaldo de reservas técnicas y el excedente de manera voluntaria, los cuales están sujetos a variaciones a precios en el mercado de capitales.

6.2.2. Políticas generales del riesgo de mercado

El VaR o máxima pérdida probable en un horizonte de tiempo de un día con un nivel de confianza definido, se encuentra establecido como un porcentaje del portafolio y será de

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

obligatorio cumplimiento analizar el comportamiento diario para el 100% de la posición expuesta al riesgo de mercado. La gestión del riesgo de mercado se basa en el establecimiento y control de los máximos valores en riesgo que quiere asumir la Compañía. Para su cuantificación se tienen en cuenta tres factores fundamentales. (Apetito, Tolerancia y Riesgo Inaceptable).

6.2.3. Cuantificación del riesgo de mercado

La cuantificación del riesgo de mercado se realiza por medio del cálculo del valor en riesgo VaR (Value at Risk). Dada la naturaleza de la Compañía, la normatividad legal vigente establece que se deben utilizar los siguientes modelos de medición para el riesgo de mercado:

- Modelos normativos de acuerdo con los Anexos 2 y 3 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera para las inversiones de libre destinación y que respaldan las reservas técnicas respectivamente.
- Adicionalmente, la Compañía cuenta con un modelo interno para de cálculo del VaR, el cuál mide el nivel de exposición de la totalidad del portafolio negociable (Obligatorio + Voluntario). Dicho modelo estima la volatilidad de cada factor de riesgo a partir de la metodología EWMA, que les da más peso a los datos más recientes, lo cual permite reflejar de mejor manera en el cálculo del VaR, la situación actual de las variaciones del mercado. Este modelo es sometido de forma semestral a pruebas de Back Testing en la que se incluyen tanto pruebas sucias como limpias con el ánimo de validar la veracidad del modelo utilizado para esta medición, mostrando el efecto diario de ganancias/pérdidas sobre el Valor en Riesgo del portafolio diario por volatilidades en los mercados financieros.

6.2.4. Modelos de cuantificación del regulador

Modelo de Valor en Riesgo (VaR) para el portafolio de inversiones que respalda las reservas técnicas

Para el cálculo del VaR del portafolio de inversiones que respalda las reservas técnicas, se toma como referente el VaR regulatorio Anexo 3 de la Circular Básica Financiera y Contable 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, el cual se caracteriza por ser un VaR *no correlacionado* y con una ventana temporal de treinta (30) días. De igual manera es un modelo que descompone los flujos acordes con las zonas, las cuales están determinadas por la duración del título.

Finalmente, las volatilidades de mercado son provistas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este VaR es calculado de manera diaria, y reportado a la Superintendencia Financiera en dos frecuencias, semanal y mensual. Es especialmente importante, debido a que este se

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

entiende como la máxima pérdida probable por riesgo de mercado asumida por los títulos que se encuentran respaldando las reservas técnicas, las cuales son establecidas para cumplir con los compromisos de siniestros futuros.

Finalmente, este cálculo es utilizado para el cálculo del patrimonio adecuado y el margen de solvencia, lo cual es de gran utilidad en cuanto a la evaluación de la exposición al riesgo de mercado de la Compañía.

Evolución del Riesgo de Mercado del Portafolio que respalda las Reservas Técnicas

A continuación, se presenta la evolución del VaR del portafolio negociable que respalda las reservas técnicas.

Valor en Riesgo – Portafolio que respalda las reservas (Según Anexo 3, Capítulo XXI, C.E. 100 de 1995)			
31 diciembre 2022		31 diciembre 2021	
Valor en Riesgo	Riesgo Relativo	Valor en Riesgo	Riesgo Relativo
\$1.317.176	0,90%	\$2,328,252	0,60%

Modelo de valor en riesgo (VaR) recursos de libre inversión
Evolución del riesgo de mercado de los recursos de libre inversión

Para el cálculo del VaR del portafolio de inversiones de recursos de libre inversión se toma como referente el VaR regulatorio Anexo 2 de la CBFC 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, el cual se caracteriza por ser un VaR *correlacionado* y con una ventana temporal de treinta (30) días. Las volatilidades de mercado y las correlaciones son provistas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este VaR es calculado de manera diaria, y reportado a la Superintendencia Financiera de Colombia de manera mensual según lo establecido por dicha entidad.

Valor en Riesgo – Portafolio de libre inversión (Según Anexo 2, Capítulo XXI, C.E. 100 de 1995)			
31 diciembre 2022		31 diciembre 2021	
Valor en Riesgo	Riesgo Relativo	Valor en Riesgo	Riesgo Relativo
\$1,355,456	0,57%	\$761,286	0,37%

Se puede evidenciar en la información relacionada con el VaR del portafolio de libre inversión, que el riesgo relativo ha incrementado frente al año 2021 en proporción al incremento del valor del portafolio durante este mismo periodo.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Los valores mínimos, máximos y promedio del VAR son:

	31-dic-22					
	Máximo		Mínimo		Promedio	
	%	\$	%	\$	%	\$
VaR - Inversión Obligatoria	1.33%	5,756,854	0.33%	1,371,175	0.84%	3,489,610
VaR - Inversión Voluntaria	1.01%	1,581,836	0.20%	533,514	0.57%	1,019,100
VaR Modelo Interno - Total Portafolio	0.47%	2,880,383	0.15%	889,006	0.26%	1,560,732

	31-dic-21					
	Máximo		Mínimo		Promedio	
	%	\$	%	\$	%	\$
VaR - Inversión Obligatoria	1.78%	6,687,440	0.58%	2,135,272	1.03%	3,961,101
VaR - Inversión Voluntaria	0.38%	761,524	0.15%	283,807	0.23%	400,618
VaR Modelo Interno - Total Portafolio	0.21%	1,282,213	0.09%	473,515	0.14%	785,105

Procedimientos para la gestión del riesgo de mercado

La Vicepresidencia de Riesgos de forma diaria calcula y monitorea los tres resultados de VaR (2 normativos y 1 interno). Como resultado de esta gestión se realiza un reporte diario en el que se comunica a la alta gerencia la exposición que se está enfrentando en riesgo de mercado en el portafolio de inversiones. Mensualmente se presenta al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros y a la Junta Directiva un informe sobre el comportamiento del Valor en Riesgo y los diferentes componentes para la administración del riesgo de mercado. Igualmente se informan los sobrepasos que se hayan presentado en los niveles de VaR permitidos, las condiciones de negociación y el cumplimiento general de políticas y límites de inversión.

Así mismo, se realizan pruebas de estrés bajo diferentes escenarios para hacer seguimiento a la sensibilidad de la composición del portafolio y cumplimiento del apetito de riesgo de la compañía. De igual manera se realizan pruebas de efectividad del modelo de medición de riesgo de mercado interno (Backtesting con prueba sucia y prueba limpia), con el fin de garantizar una cuantificación adecuada de este riesgo para la compañía.

6.3. Riesgo de Crédito - Primas por recaudar en negocios directos y de coaseguro

Una de las principales cuentas por cobrar de la actividad aseguradora es la relacionada con las primas por recaudar de los negocios directos y de coaseguro. Estos son observados desde dos perfiles su maduración, así como su concentración por ramo, tipo de coaseguro y cliente.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Concentración por ramo

RAMO DE SEGUROS	31 diciembre 2022	%	31 diciembre 2021	%
Responsabilidad Civil	52,741,960	38%	48,729,670	34%
Cumplimiento	44,103,058	32%	62,116,592	44%
Automóviles	14,438,303	10%	10,428,356	7%
Todo Riesgo Equipo y Maquinaria	10,407,141	8%	5,964,629	4%
Corriente Débil	6,102,485	4%	4,799,308	3%
Grupo Vida	4,192,928	3%	4,403,456	3%
Accidentes Personales	2,980,709	2%	2,650,872	2%
Desempleo	1,556,817	1%	746,237	1%
Crédito Comercial	800,596	1%	1,299,718	1%
Manejo	469,103	0%	789,658	1%
Aviación	135,685	0%	0	0%
Colectivo Vida	46,958	0%	0	0%
Crédito de Exportación	36,350	0%	11,275	0%
Decenal	25,152	0%	0	0%
	\$ 138,037,245	100%	141,939,771	100%

El Pareto de los ramos más significativos se agrupa en Cumplimiento, Responsabilidad Civil y Automóviles, producto de la estrategia corporativa de la compañía de incentivar la producción de ramos generales. Para el año 2022 hubo una disminución de la cartera en 2,8% debido al incremento del total de los recaudos en un 40,1% principalmente en el ramo de cumplimiento.

La compañía cuenta con políticas de crédito definidas para la administración de la cartera en todo su ciclo de maduración lo que permite mitigar el riesgo de crédito y mantener una cartera sana.

6.3.1. Políticas de riesgo de crédito y cartera

La Compañía cuenta con un esquema de administración de la cartera que se ha diseñado para sus frentes de gestión y cobranza, a través de etapas de cartera de acuerdo con la edad de mora de las obligaciones e indicadores de gestión para un seguimiento óptimo y mitigación de su riesgo.

Etapas Corriente: Comprende toda aquella cartera que se encuentra dentro de los plazos estipulados conforme al artículo 1066 del código de comercio - término para el pago de la prima. De igual manera, esta etapa incluye la cartera que cuenta con convenio de pago para casos especiales con disposiciones legales o contractuales en contrario a través de condiciones recurrentes en términos de plazos.

Etapas Administrativa: Toda la cartera que se encuentre entre 1 y 60 días de mora, contados a partir de la culminación del plazo estipulado conforme al artículo 1066 del código de comercio ó del plazo pactado dentro de las condiciones recurrentes en los convenios de pago.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Etapa Pre-Jurídica: Corresponde a la cartera que tenga mora partir de 61 y hasta su judicialización conforme al ciclo derivado de las etapas corriente y administrativa.

Etapa jurídica: Aquella cartera que cuente con procesos ejecutivos en curso conforme al ciclo derivado de las etapas corriente, administrativa y pre-jurídica.

Con el fin de realizar un seguimiento y control adecuado a la administración de la cartera, la compañía cuenta con indicadores que permitirán evaluar el riesgo de vencimiento, a través de las siguientes formulas:

$$\text{Indice de Cartera en Mora} = \%ICM = \frac{\sum A + P + J}{\text{Cartera Total Vigente}}$$

$$\text{Indice de Cartera en Mora}_{P+J} = \%ICM_{P+J} = \frac{\sum P + J}{\text{Cartera Total Vigente}}$$

A = Cartera Etapa Administrativa

P = Cartera Etapa Pre- jurídica

J = Cartera Etapa Jurídica

Etapa	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
		Primas		Primas
1-Corriente	\$	177,049,000		170,407,000
2-Administrativa		11,396,000		15,512,000
3-Prejuridica		6,118,000		7,116,000
4-Juridica		2,168,000		867,000
Total, general	\$	196,731,000		193,902,000
ICM		10,00%		12,12%
ICM PJ		4,21%		4,12%

6.4. Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es la posibilidad de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, afectando el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la Compañía

Objetivos de la gestión del Riesgo de Liquidez

- Mantener un nivel adecuado de liquidez frente a las obligaciones principales del negocio.
- Implementar un mecanismo de alerta sobre contingencias y obligaciones futuras de liquidez.
- Gestión y control del flujo de caja: permite el monitoreo del cumplimiento de las obligaciones acorde con las fechas de vencimiento y programaciones de pago presupuestadas por parte de las diferentes áreas de la organización.

Políticas generales del sistema de administración de riesgo de liquidez – riesgos de seguros

Riesgo generado en el proceso de inversiones:

- La Compañía no realiza operaciones repo, simultáneas, transferencias temporales de valores.
- Se debe procurar que los activos del portafolio de inversiones tengan un nivel adecuado de liquidez, el cuál debe ser monitoreado.
- Para el manejo de su liquidez, la Compañía considerará todas las posiciones negociables que adquiera y maneje, tanto en moneda legal como en moneda extranjera

Riesgo generado por la operación:

- La Compañía realizará la proyección del flujo de caja anual (presupuestado), mensual (estimado) y hará seguimiento permanente para toma de decisiones.
- Seguros Mundial dispondrá con la debida anticipación de los recursos financieros para el pago de las contribuciones y en general los pagos relacionados con su operación, teniendo en cuenta el impacto que generan.
- La Compañía deberá velar por tener una adecuada diversificación de fuentes de financiación y colocación de fondos. Adicional a mantener planes de contingencia para afrontar situaciones que la puedan afectar adversamente.
- Los requerimientos de liquidez establecidos mediante la proyección del flujo de caja serán atendidos con los montos disponibles en cuentas bancarias, carteras colectivas, créditos o con redenciones de títulos del portafolio.
- La Compañía contará con una estrategia de liquidez para el corto, mediano y largo plazo teniendo en cuenta aspectos estructurales y coyunturales del flujo de caja proyectado, IRL y el GAP de liquidez de las reservas.

Liquidez del portafolio: La Vicepresidencia de Riesgos dentro de la presentación mensual al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros incluye el seguimiento de liquidez del portafolio, presentando las recomendaciones a que haya lugar. Dentro de la metodología se tienen en cuenta los denominados *Haircuts* de las inversiones y el descuento de los títulos que se encuentren embargados.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Indicador de Riesgo de Liquidez (IRLm e IRL):

El Indicador de Riesgo de Liquidez en monto (IRLm) en cada fecha de evaluación será la diferencia de los activos líquidos ajustados por 'liquidez de mercado' y riesgo cambiario (ALM), y el requerimiento de liquidez neto total (RLN), según corresponda y el IRL pertenece a la división entre estos dos términos mencionados. Con fecha corte de 31 de diciembre del 2022 se obtuvo el siguiente resultado IRLm \$171,730,652 correspondiente a un IRL 1.68.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los instrumentos derivados financieros y las obligaciones financieras:

Flujo instrumentos derivados financieros:

31 de diciembre 2022	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Contratos forward activos	\$ 1,314,632	81,701	1,232,931	0	0	0
Contratos forward pasivos	(8,267,707)	(1,122,924)	(7,142,317)	(2,466)	0	0
Contratos swaps	(3,608,077)	0	(1,332,281)	0	(2,275,796)	0
	\$ (10,561,152)	(1,041,223)	(7,241,667)	(2,466)	(2,275,796)	0

31 de diciembre 2021	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Contratos forward activos	\$ 184,107	184,107	0	0	0	0
Contratos forward pasivos	(3,944,952)	0	(3,260,150)	(684,802)	0	0
Contratos swaps	(1,638,561)	88,311	(2,200)	(97,415)	(1,627,258)	0
	\$ (5,399,406)	272,418	(3,262,350)	(782,217)	(1,627,258)	0

Flujo obligaciones financieras

Cifras en miles de pesos

31 diciembre 2022	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones financieras	\$ 1,651,025	-	-	-	1,651,025	-
31 diciembre 2021	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones financieras	\$ 2,091,966	-	-	258,261	1,833,705	-

Histórico del IRL al cierre de diciembre 2022 y 2021 fue de 1.68 y 1.37 respectivamente.

Los niveles de liquidez fueron adecuados para la atención de las obligaciones contractuales de la Compañía.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

El indicador IRL durante el 2022, se mantuvo en el nivel de apetito de riesgo (superior o igual a 1.2) a excepción de enero debido a la ciclicidad del negocio, sin embargo, estuvo por encima del nivel tolerado aprobado por la Junta Directiva. El indicador durante el 2022 se mantuvo en niveles adecuados, con un indicador promedio de 1.57 frente al 1.41 alcanzado en 2021, lo cual muestra que durante el período analizado la Compañía mantuvo una posición de liquidez eficiente.

6.5. Gestión del riesgo de seguros

Seguros Mundial evalúa los riesgos que son fuente de sus ingresos y en todos los demás componentes que pueden llegar a influir en dicho resultado.

El riesgo técnico de seguros es gestionado y evaluado a través de los factores de riesgo asociados con la suscripción de las pólizas, en donde se evalúa la suficiencia de la prima, la fortaleza financiera de los reaseguradores, la suficiencia de reservas y la selección y administración de intermediarios y coaseguradores.

La Compañía tiene integrado dentro de la cadena de valor y de forma transversal el proceso de gestión de riesgos de seguros, a fin de obtener un entendimiento y análisis del negocio donde se identifican los procesos requeridos para alcanzar los objetivos, así como el entendimiento del diseño actual de éstos, su estructura y requerimientos de recurso humano, tecnológicos y de infraestructura.

El resultado final de este entendimiento y análisis del negocio es la Red de Procesos de la Compañía, en donde se obtiene un conocimiento detallado del proceso, la interrelación con otros procesos y sus principales actividades. Lo anterior le permite a la Compañía:

- Asociar el riesgo identificado al proceso específico donde se genera.
- Desarrollar un modelo específico para la evaluación de los riesgos de los procesos de la Compañía.
- Una vez que se tenga el modelo de evaluación de riesgos y se dé a conocer, debe permitir su revisión al dueño del proceso para validar otros riesgos no identificados anteriormente.
- Identificar transacciones, eventos y puntos de control críticos dentro de cada proceso.

Dentro del proceso de control de riesgos, la Compañía ha definido políticas, procedimientos y controles implementados en todos los niveles y funciones de la Compañía, con el principal objetivo de determinar y prevenir los riesgos potenciales o reales a los cuales se encuentra expuesta y que puedan llegar a afectar la estabilidad o imagen de la Organización.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros**6.5.1. Políticas Generales por Tipo de Riesgo contemplados en el proceso de gestión de riesgos de seguros:**

Con el ánimo de poder determinar la correcta evaluación de los riesgos, la suficiencia de las primas, reservas y provisiones necesarias para el pago de obligaciones futuras alineadas con la normatividad legal vigente y con las necesidades propias de la Compañía acorde con el comportamiento del negocio, desde la perspectiva de control la Vicepresidencia de Riesgos cuenta con la Subgerencia de riesgos de seguros y Solvencia II que se encarga de evaluar los efectos financieros de los múltiples riesgos de seguros que enfrenta la Compañía, con objeto de apoyar las decisiones estratégicas y diseñar mecanismos idóneos para mitigar el impacto de estos eventos.

Dentro de las principales funciones realizadas se encuentran: el análisis y estimación de la suficiencia de las reservas técnicas de seguros, analizar el impacto de cambios regulatorios, definir y cuantificar modelos de estrés en la liquidez y solvencia de la Compañía, estimación de la suficiencia de tarifas de nuevos productos y tarifas actuales, establecer los límites de suscripción en función del riesgo del portafolio de la Compañía, cuantificar el riesgo de suscripción en función de las máximas variaciones de severidad y frecuencia esperadas de la cartera de la Compañía, determinar los niveles de exposición de la entidad a los esquemas de reaseguro.

Durante el 2022, la Compañía realizó actualizaciones al Manual SEARS con el fin de alinearlos con lo especificado en la norma para el Sistema Integral de Administración de Riesgo SIAR; para los riesgos de Contraparte, liquidez, suscripción y los asociados a las reservas técnicas.

6.5.1.1. Riesgo de Crédito:

La Compañía ha establecido un proceso para la administración del riesgo de crédito de financiación de primas, las cuales corresponden a la financiación de las primas comerciales sobre las pólizas de seguros de los ramos con productos revocables, el proceso de origen se establece en función de un análisis de scoring, el hábito de pago con la compañía y el perfil del cliente, el detalle de las políticas y metodología se encuentra consignada en el Manual SARC.

6.5.1.2. Riesgo de contraparte – reaseguradores

La política de la Compañía es la contratación del respaldo de reaseguro con compañías especializadas y/o con una experiencia importante en los ramos que ofrece la Compañía, a fin de continuar suscribiendo los riesgos potencialmente asegurable bajo condiciones y soporte técnico en la suscripción de estos.

Lo anterior se complementa con asesoría en el desarrollo de productos que cubran las necesidades de los clientes, actividades y riesgos producto del desarrollo económico en el país bajo condiciones técnicas y económicas razonables.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Otro aspecto en la estrategia de reaseguro en la Compañía consiste en la agilidad y oportuna respuesta de las condiciones de cobertura al intermediario y/o cliente externo, con un balance en la remuneración al intermediario y seguridad en el respaldo de Compañías de amplia trayectoria.

La solvencia y patrimonio de esta Compañía es la que permite garantizar a nuestros asegurados y accionistas el cumplimiento de las prestaciones aseguradas, así como la seguridad del patrimonio de la empresa, por lo cual se han fijado políticas y procedimientos para la administración del riesgo de contraparte con los reaseguradores, el cual se basa principalmente en un modelo financiero administrado por la Vicepresidencia de Riesgos, quienes evalúan tanto a la vinculación como de forma permanente a los reaseguradores vigentes. A la fecha, la nómina de Reaseguradores que respalda los contratos de reaseguros cumple con la calificación mínima exigida por la Superintendencia Financiera de Colombia para contratar, descrita en el Reacoex.

La Vicepresidencia de Riesgos de forma mensual ejecuta el modelo de deterioro de reaseguradores, el cual busca cuantificar las contingencias a cargo de reaseguradores bajo la metodología definida por la Superintendencia Financiera, con el fin de reflejar la probabilidad de default o de pérdida de grado de inversión en las transferencias reales de riesgo a cada reaseguradora.

Metodología evaluación de reaseguradores:

Para la selección de reaseguradores, la Compañía tiene implementado un proceso de evaluación en donde se consideran principalmente indicadores financieros y variables macroeconómicas para cada reasegurador con base en sus estados financieros, así mismo, se observa la respectiva inscripción en el REACOEX publicado en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia y la calificación de agencias internacionales, para lo cual se han definido puntajes con rangos mínimos y máximos como política para la vinculación o continuidad con la Compañía. Una vez se consolidan estos indicadores se procede a generar un score interno para cada reaseguradora y posteriormente se clasifican y se determina su admisibilidad dentro de la Compañía.

6.5.1.3. Riesgo de contraparte – intermediarios de seguros

Para el proceso de administración de intermediarios y puntos de venta se cuenta con controles dentro del proceso que permiten conocer al intermediario en el momento de la vinculación, tales como su comportamiento crediticio en las bases de datos de centrales de riesgo, análisis y evaluación de sus estados financieros, análisis y verificación de la información contenida en la solicitud de vinculación de intermediarios y análisis de la calidad de las contragarantías ofrecidas cuando hay lugar a ello, la cual está a cargo de la vicepresidencia de producto.

En la vicepresidencia financiera se realizan los respectivos análisis de riesgo crediticio cuando los intermediarios y/o clientes requieren plazos o pactos en contrario diferentes a los estipulados en el Art. 1066 del código de comercio. Para lo cual la Compañía da cumplimiento a los lineamientos determinados en el SARC – Sistema de Administración de

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Crédito, por medio del cual se han fijado políticas y procedimientos específicos para la adecuada gestión del riesgo de crédito de los intermediarios.

6.5.1.4. Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas:

En general, todas las Reservas Técnicas se estiman con base en normas legales vigentes y son revisadas y certificadas mensualmente por el actuario responsable. Adicionalmente, la Compañía eventualmente adelanta auditorías ya sean internas o externas de algunas de las reservas.

Respecto de la Reserva de Siniestros Avisados, la Compañía cuenta con políticas claras de constitución de reservas, alineadas con la normativa vigente y en donde se incluyen los costos asociados a los siniestros, las mejores estimaciones de siniestros avisados a partir de la información histórica, y su posterior ajuste en la medida que se conoce más información de los siniestros. Como mecanismo de seguimiento y control a esta reserva, mensualmente a través del Comité de Reservas, la Compañía evalúa la suficiencia de las reservas de los siniestros en curso, y los siniestros en litigio, para realizar los ajustes necesarios cuando se presenten eventos o situaciones relevantes (tales como: informes nuevos de seguimiento a riesgos, reformas legales, modificaciones surgidas en las posiciones jurisprudenciales, aspectos financieros, políticos, sociales, geográficos, climáticos, etc.) que las puedan afectar, tomando en consideración todo en conjunto.

6.5.1.5. Riesgo Operacional:

La Compañía cuenta con controles diseñados e implementados para mitigar el riesgo operacional, definido como la posibilidad de incurrir en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos, incluyendo el riesgo legal; estos se encuentran documentados en cada una de las matrices de riesgo de los procesos de la compañía, en donde se abarcan los técnicos y de siniestros, de cada ramo.

6.5.2. Nivel de Tolerancia al Riesgo:

El nivel de tolerancia al riesgo se mide en la escala establecida en el Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR de la Compañía, como parte de la evaluación del perfil de riesgo.

6.6. Gestión del riesgo operacional

En el año 2022 se efectuaron principalmente las siguientes actividades para la gestión del riesgo operacional:

- Se actualizó el Manual de Gestión del Riesgo Operacional en aras de alinearlos a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera; esta versión fue aprobada por la Junta Directiva en julio de 2022, Acta 524.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

- Se actualizó el listado de riesgos operacionales y las matrices de riesgos de algunos procesos.
- Se desarrollaron las capacitaciones en materia de gestión del riesgo operacional y campañas periódicas de sensibilización a colaboradores y terceros críticos.
- Seguimiento al registro adecuado de los eventos de riesgo operacional, a la contabilización de eventos con pérdidas económicas y a la implementación de planes de acción determinados para gestionar dichos eventos.
- Monitoreo anual de efectividad de los controles y monitoreo de indicadores del proceso e indicadores de riesgos basados en las escalas de probabilidad de ocurrencia y magnitud de impacto, con el fin de monitorear el comportamiento de los riesgos.
- El Comité de Riesgos se reunió mensualmente y realizó un estricto seguimiento de todos los temas relacionados con el riesgo operacional. Además, se mostró el resultado de las pérdidas contabilizadas derivadas de eventos de riesgo operacional, así como el comportamiento del OVaR a partir de los límites de apetito y tolerancia al riesgo definidos en el Manual SIAR, validando el cumplimiento del nivel de aceptación de riesgo operacional aprobado por la Junta Directiva.

6.6.1. Procedimientos de monitoreo:

Se cuenta con procedimientos y responsables establecidos para el monitoreo de la gestión de los riesgos operacionales de la compañía, a través de la Vicepresidencia de Riesgos, la Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna, con el fin de determinar su nivel de desarrollo e identificar deficiencias u oportunidades de mejoramiento. Los Gestores de Riesgos en cada proceso son responsables de garantizar el registro y gestión de los eventos de riesgo operacional y velar por el funcionamiento de los controles de forma oportuna y efectiva.

6.6.2. Políticas generales del sistema de administración de riesgo operacional

La Junta Directiva y el presidente reconocen en la gestión de riesgos operacionales, una herramienta estratégica para fortalecer el desarrollo de los procesos de la Compañía y el cumplimiento de sus objetivos, por esta razón se tienen establecidas políticas que fomentan la cultura de riesgos, resaltando que la responsabilidad que la administración de los riesgos recae en cada uno de los funcionarios, quienes son los gestores de riesgos, y en los terceros críticos vinculados como parte fundamental del desarrollo de los procesos.

6.6.3. Medición y cuantificación del riesgo operacional

La Vicepresidencia de Riesgos, en conjunto con los gestores de riesgos principales de cada proceso, realiza la valoración de los riesgos en términos de probabilidad de ocurrencia y magnitud de Impacto, con el fin de estimar el perfil de riesgo operacional, aplicando la metodología establecida, bajo la cual, el perfil de riesgo residual consolidado para la Compañía se encuentra en **Bajo**, nivel aprobado por la Junta Directiva en el Manual SIAR.

Así mismo, la compañía cuenta con un modelo interno de VaR operacional que permite medir y hacer seguimiento a la evolución de las pérdidas económicas a través de un percentil, definiendo unos

límites de apetito y tolerancia al riesgo. Durante el 2022 se dio cumplimiento a los límites de tolerancia al riesgo aprobados por la Junta Directiva.

6.6.4. Eventos de riesgo materializados de riesgo operacional año 2021

Durante el 2022, se registraron 427 eventos de riesgo operacional que se encuentran debidamente gestionados, en concordancia con los requerimientos establecidos en la respectiva norma de la Superintendencia Financiera de Colombia, y con los lineamientos y niveles de apetito y tolerancia definidos por la Junta Directiva. De los 427 eventos de riesgo operacional registrados en el 2022, el 33% (139 eventos) se catalogaron como eventos de tipo A, que generan pérdidas y afectan el estado de resultados de la Compañía y el 67% restante (288 eventos) corresponden a eventos de tipo B, es decir, no generan pérdidas económicas.

De las pérdidas económicas por riesgo operacional contabilizadas en el año 2022, el 76% obedecieron a pérdidas por fraude externo en el pago de pólizas SOAT, principalmente asociadas a contracargos por compras con tarjeta de crédito efectuadas en 2022, y compras de 2021 que la contabilización de los contracargos fue registrada en el año 2022.

Desde las áreas de negocio y procesos de apoyo, en conjunto con el equipo de riesgos, se establecieron mecanismos de control y mitigación, logrando implementar correctivos y mejoras de alto impacto operativo en el funcionamiento de los diferentes procesos, logrando reducir en el segundo semestre significativamente las pérdidas por riesgo operacional.

6.6.5. Soporte tecnológico

La Compañía cuenta con la herramienta Riskment Suite (CERO), a través de la cual se realiza la administración del riesgo operacional de los siguientes aspectos: gestión de las matrices de riesgos, estimación del riesgo inherente y residual, perfil de riesgo por procesos y consolidado por Compañía, registro y seguimiento de eventos de riesgo operacional con sus respectivos planes de acción y generación de reportes.

6.6.6. Seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad de negocio

En cumplimiento con los requisitos exigidos en la Parte I del Título IV Capítulo V Requerimientos mínimos para la gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad, y en el numeral 2.3.3.1.19 de la Parte I, Título II, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía cuenta con una Dirección de Riesgo de Ciberseguridad y Continuidad de Negocio, a cargo de la Vicepresidencia de Riesgos, que administra los procesos de Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Continuidad de Negocio.

En materia de seguridad de la información y ciberseguridad, durante el año 2022 se efectuaron principalmente las siguientes actividades:

- Se actualizó la Política de Seguridad de la Información, incorporando lineamientos más específicos y detallados para la gestión de estos riesgos, orientados al

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

fortalecimiento de la estructura de control y al cambio del perímetro de seguridad generado por el trabajo híbrido. Esta política fue validada y aprobada por la Junta Directiva de la Compañía, previa revisión del Comité de Riesgos.

- Se realizaron procesos de actualización y monitoreo de los controles de seguridad desplegados para proteger los activos de información de la Compañía.
- El intermediario de seguros Marsh realizó evaluación del grado de madurez de Ciberseguridad de la Compañía, obteniendo calificación 4/4 y concluyendo que se cuenta con un programa de ciberseguridad adaptativo y resiliente, con capacidades adecuadas para responder ante las amenazas emergentes.
- Se inició la implementación de la suite de seguridad de Microsoft 365, con la cual se están abordando nuevas capacidades para proteger a los usuarios finales ante posibles amenazas externas.
- Se realizó la capacitación anual de seguridad de la información a los colaboradores de la Compañía y durante el año se desarrollaron campañas de sensibilización y concientización, abordando el cumplimiento de las políticas y la preparación ante riesgos emergentes en el ciberespacio.
- Se ejecutó el programa de gestión de vulnerabilidades por medio de análisis sobre los activos de información productivos y activos en etapa de implementación (pruebas). Los resultados de estos análisis fueron reportados para gestión de las diferentes áreas, quienes implementaron los planes de acción correspondientes para el cierre de las vulnerabilidades identificadas.
- Se identificaron y contuvieron los ataques cibernéticos provenientes de diferentes actores maliciosos. Las medidas de control dispuestas por la Compañía permitieron mitigar de manera adecuada la ocurrencia de estos ataques, evitando pérdidas económicas para la compañía.
- Se gestionaron oportunamente los incidentes de seguridad de la información y ciberseguridad materializados, adoptando medidas para mitigar su impacto; manteniendo el nivel de tolerancia al riesgo aprobado por la Junta Directiva.
- Frente a la modalidad delictiva de estafas mediante la suplantación de la marca de Seguros Mundial, la cual se incrementó en 2022 a través de sitios web, perfiles en redes sociales y WhatsApp, la Compañía realizó reporte a las autoridades competentes y campañas educativas dirigidas a los consumidores financieros.

6.6.7. Continuidad de Negocio

En lo relacionado con la administración de la continuidad del negocio, los siguientes fueron los aspectos más relevantes durante el 2022:

- Durante el 2022, se realizaron pruebas al plan de continuidad de negocio sobre los sistemas, herramientas, proveedores de servicios y procesos críticos que soportan la operación acorde con los cronogramas definidos. En estas pruebas se incrementó el nivel de exigencia sobre los esquemas de contingencia, con el fin de aplicar escenarios de estrés que permitan medir la capacidad de respuesta de las estrategias de contingencia tecnológica y operativa. Las oportunidades de mejora identificadas fueron escaladas a los dueños de cada proceso, con el fin de realizar las mejoras correspondientes a los esquemas de contingencia.
- De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 014 de junio de 2022 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y con el fin de la declaratoria de la emergencia sanitaria, fue actualizado el plan de continuidad de negocio incorporando al Comité de Atención de Emergencias acorde con la instrucción del ente de control. Esta modificación fue aprobada por la Junta Directiva previa revisión del Comité de Riesgos. Así mismo, el Comité de Emergencias estuvo alerta ante las situaciones de riesgo que se presentaron durante el año asociadas a eventos de orden público, para lo cual recomendó las medidas necesarias para atender estas situaciones.
- Durante el año 2022, se realizó entrenamiento y capacitación a los colaboradores nuevos y antiguos, abordando la preparación de cada colaborador para responder ante situaciones que requieran la activación de los planes de continuidad y contingencia.

6.7. Administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT

Conforme lo establecido en la Circular Básica Jurídica, Parte 1 Título 4 Capítulo 4 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía ha implementado el Sistema para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT.

El SARLAFT se encuentra soportado en políticas, procedimientos, plataforma tecnológica y estructura organizacional encaminados a proteger a la Compañía de ser utilizada a través de sus accionistas, beneficiarios finales, administradores en los términos del art. 22 de la ley 222 de 1995, empleados, proveedores y vinculados, como instrumento de LA/FT.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

7. Efectivo

El detalle de efectivo es el siguiente:

		<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
En moneda nacional:			
Efectivo	\$	1,049,399	758,573
Saldos bancarios		14,080,427	15,938,841
Equivalentes de Efectivo (1)		20,057,713	9,820,753
En moneda extranjera:			
Bancos		19,470,320	7,093,294
	\$	<u>54.657.859</u>	<u>33.611.461</u>

En comparación con los saldos al 31 de diciembre de 2021, a corte de 31 de diciembre 2022 se presenta un incremento principalmente por estrategias de inversiones, teniendo en cuenta las condiciones del mercado. Por otra parte, el aumento en los saldos de moneda nacional se da en gran medida por el recaudo de pólizas recibidos los últimos días del mes. Los embargos y valores restringidos en el efectivo fueron reclasificados y se revelan en la nota No. 10 - Otras cuentas por cobrar, neto

Al cierre de diciembre de 2022 existen partidas por regularizar mayores a 60 días por \$3,397,420, los cuales se normalizan en el primer trimestre del año 2022.

- (1) El equivalente al efectivo corresponde a encargos que se encuentran en el Fondo de inversión abierto, los cuales no tienen restricción de retiro o permanencia.

Las siguientes son las calificaciones de las entidades:

MONEDA	ENTIDAD	30 diciembre 2022	31 diciembre 2021	CALIFICACIÓN
Nacional	Credicorp	\$ 20,057,713	9,820,753	AAA (col) y F1+(col)
Nacional	Bancolombia	7,396,134	14,445,659	AAA (col) y F1+(col)
Nacional	Banco de Bogotá	6,478,057	1,260,402	AAA y de BRC 1+
Nacional	Banco de Occidente	133,028	201,654	AAA y de BRC 1+
Nacional	Banco Davivienda	73,147	-	AAA y de BRC 1+
Nacional	Banco BBVA ganadero	56	30,553	AAA (col) y F1+(col)
Nacional	Banco Mundo Mujer	4	-	AA-(col) y F1+(col)
Nacional	Banco Falabella	-	188	AAA (col) y F1+(col)
Nacional	Juriscoop	-	385	AAA (col) y F1+(col)
		<u>34,138,139</u>	<u>25,759,594</u>	
Dólar	JP Morgan Chase	18,505,882	-	AA- y F1 + INTERNACIONAL
Dólar	Banco Bogotá Miami	961,708	7,090,657	AAA (col) y F1 + (col)
Dólar	Morgan Stanley - Miami	2,731	2,637	A Y AF1 INTERNACIONAL
		<u>19,470,321</u>	<u>7,093,294</u>	
		\$ <u>53,608,460</u>	\$ <u>32,852,888</u>	

8. Inversiones

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 31 de diciembre:

Concentración del Portafolio de acuerdo con su Negociabilidad:

TIPO Activos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>		65%		68%
En pesos colombianos y UVR	470,352,200	63%	403,763,116	67%
Negociables	187,157,408	26%	160,773,370	27%
Al Vencimiento	264,176,583	37%	238,776,685	40%
En moneda extranjera	19,018,209	3%	4,213,061	1%
Negociables	4,570,915	1%	4,213,061	1%
Al Vencimiento	14,447,294	2%	0	0%
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	247,994,727	34%	188,890,467	32%
Negociables	247,924,134	34%	188,819,874	32%
Disponibles para la venta	70,593	0%	70,593	0%
<u>Derivados de negociación</u>	1,314,632	0%	184,107	0%
Forward	1,314,632	0%	184,107	0%
TOTAL	719,661,559	100%	592,837,690	100%

Las inversiones en títulos de deuda representan el 65% del valor del portafolio y su negociabilidad se encuentra diversificada en inversiones para mantener al vencimiento y negociables. Esta negociabilidad se encuentra acorde a la estrategia definida por la Compañía, donde las inversiones al vencimiento corresponden a estrategias estructurales permitiendo obtener rendimientos estables eliminando volatilidad a precios de mercado y las inversiones negociables corresponden a estrategias tácticas que se centran en el corto plazo con una gestión activa que genera rendimientos extras al portafolio, producto de los cambios en los precios de mercado.

Los instrumentos de patrimonio en su totalidad se encuentran clasificados como negociables y permiten obtener rendimientos por los cambios generados en el valor de las unidades y/o de las acciones e índices.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Concentración de inversiones por tipo de moneda:

TIPO	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
Pesos COP	\$ 586,731,907	82%	453,871,917	77%
Dólar Estadounidense	71,552,748	10%	70,480,114	12%
Euros	38,374,952	5%	16,373,439	3%
Unidades UVR	21,687,318	3%	51,928,113	9%
Instrumentos Derivados	1,314,632	0%	184,107	0%
TOTAL	\$ 719,661,559	100%	592,837,690	100%

Concentración de inversiones por calificación:

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Inversiones en Títulos de Deuda		
Riesgo Nación	\$ 227,022,895	194,823,892
AAA	179,703,194	161,328,498
AA +	12,919,505	10,816,323
AA	10,579,906	12,065,718
AA -	7,862,061	8,019,841
A	0	4,048,939
BBB+	0	3,474,382
Corto Plazo		
F1+	32,264,641	5,015,759
VrR 2-	0	4,169,765
Inversiones en Títulos Participativos		
No Requiere	247,994,725	188,890,467
Forward Cobertura	1,314,632	184,106
Total	\$ 719,661,559	592,837,690

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Concentración del portafolio de acuerdo con su maduración.

Según su maduración, el portafolio de inversiones se encuentra mayormente líquido, para efectos de mantener niveles de liquidez adecuados.

	31 de diciembre 2021		31 de diciembre 2020	
	Valor de Mercado	% Participación	Valor de Mercado	% Participación
De o a 90 días	\$ 288,599,118	40%	215,226,370	36%
91 a 180 días	64,547,800	9%	18,381,646	3%
181 a 270 días	41,164,285	6%	31,973,230	5%
271 a 360 días	60,095,814	8%	14,954,269	3%
Mayor a 360 días	263,939,909	37%	312,118,069	53%
Forward Cobertura	1,314,632	0%	184,106	0%
Total	\$ 719,661,559	100%	592,837,690	100%

9. Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar actividad aseguradora a diciembre de:

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Primas por recaudar negocios directos	\$ 122,255,933	115,009,070
Primas por recaudar coaseguradores cedido	5,739,692	21,605,331
Primas por recaudar coaseguradores aceptado	9,402,114	4,714,741
Financiación de Primas (1)	639,506	610,629
Total, primas por recaudar (2)	138,037,245	141,939,771
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	316,566	106,749
Coaseguradores cuenta corriente aceptados (3)	4,634,203	2,492,523
Depósitos en poder de cedentes exterior	863	715
Reaseguradores exterior cuenta corriente (4)	2,221,972	9,224,280
Reaseguradores interior cuenta corriente	78,329	88,578
Deterioros reaseguradores	(1,596)	(11,053)
Deterioro Financiación de Primas (5)	(6,374)	(26,967)
Deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora (6)	(2,888,879)	(2,392,409)
	\$ 142,392,329	151,422,187

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- (1) Para el caso de financiación de primas, esta actividad inicio a partir de abril 2021. Los ramos que presentan movimiento son:

		<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Todo Riesgo Equipo y Maquinaria	\$	376,830	180,819
Responsabilidad Civil		150,557	380,124
Automóviles		101,130	42,134
Cumplimiento		2,844	7,552
Accidentes Personales		8,145	
	\$	<u>639,506</u>	<u>610,629</u>

La cartera derivada de la financiación de primas presenta un ICV (Indicador de Cartera Vencida) de 0,35% al cierre del 31 de diciembre de 2022, siendo una cartera sana.

- (2) La disminución de las cuentas por cobrar se da básicamente por el aumento en los recaudos de ramos generales en 44% comparado con el año 2021.

El siguiente es el detalle de la cartera de primas por recaudar por ramo:

RAMO DE SEGUROS	31 diciembre 2022	%	Deterioro	%
Responsabilidad Civil	52,741,960	38%	(1,491,977)	10%
Cumplimiento	44,103,058	32%	(439,529)	0%
Automóviles	14,438,303	10%	(900,066)	19%
Todo Riesgo Equipo y Maquinaria	10,407,141	8%	(28,672)	1%
Corriente Débil	6,102,485	4%	1,295	0%
Grupo Vida	4,192,928	3%	2,800	68%
Accidentes Personales	2,980,709	2%	(27,291)	0%
Desempleo	1,556,817	1%	0	0%
Crédito Comercial	800,596	1%	(5,307)	0%
Manejo	469,103	0%	120	
Aviación	135,685	0%	0	
Colectivo Vida	46,958	0%	0	
Crédito de Exportación	36,350	0%	0	
Decenal	25,152	0%	(252)	1%
	<u>\$ 138,037,245</u>	<u>100%</u>	<u>(2,888,879)</u>	<u>100%</u>

RAMO	31 diciembre 2021		Deterioro	
Automóviles	10,428,356	7%	(242,938)	10%
Aviación	746,237	1%	0	0%
Cumplimiento	62,116,592	44%	(458,132)	19%
Grupo Vida	4,403,456	3%	(18,246)	1%
Corriente Débil	4,799,308	3%	(6,363)	0%
Responsabilidad Civil	48,729,670	34%	(1,618,929)	68%
Crédito Comercial	1,299,718	1%	(111)	0%
Crédito de Exportación	11,275	0%	0	0%
Manejo	789,658	1%	0	0%
Accidentes Personales	2,650,872	2%	(22,152)	1%
Todo Riesgo Equipo y Maquinaria	5,964,629	4%	(25,538)	1%
	<u>\$ 141,939,771</u>	<u>100%</u>	<u>(2,392,409)</u>	<u>100%</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

Las siguientes son estrategias que se llevaron a cabo durante el año 2022 relacionadas con la gestión de cartera.

Estrategias de Contención (Etapas Tempranas):

- Proyecto "Cobranza Artificial" - Cobro de cartera en etapa corriente y administrativa a través de Inteligencia Artificial (IA).
- Reasignación de Cartera - Asignación en cascada de clientes con mayor impacto en mora o potencial rodamiento.
- Total, Cartera asignada - La cartera se asigna en su totalidad a todos los gestores incluyendo, Áreas comerciales Nacionales y Sucursales, Analistas de Cartera, Robot IA, Outsourcing y Casa de Cobranza.

Estrategias de Recuperación (Etapas Avanzadas):

- Proyecto cobranza prejurídica - A través de un nuevo aliado Casa de Cobranza Covinoc con cobro digital, localización, Visitas y Campañas Especiales.
- Comunicados de aviso de mora - Modelo de carta de cobro en etapa administrativa avanzada con aviso de revocación por no pago y modelo de carta de aviso paso a prejurídico.
- Total, Cartera asignada - La cartera se asigna en su totalidad a todos los gestores incluyendo, Áreas comerciales Nacionales y Sucursales, Analistas de Cartera, Robot IA, Outsourcing y Casa de Cobranza.

Así mismo, se realiza seguimiento permanente al comportamiento de la cartera por ramo, sucursal, canal, gestor y aliados de los portafolios asignados a través de la analítica de datos y herramientas de visualización BI, así como las mediciones de las estrategias de cobro de contención y recuperación.

- (3) Para el caso de coaseguro se presenta un aumento originado por mayores emisiones de pólizas de Cumplimiento, Desempleo y Responsabilidad Civil General a través de alianzas con otras aseguradoras. Este mayor valor en su mayoría se ve representado en etapas tempranas de cartera producto de una mejor gestión de cobro.
- (4) La disminución de la cuenta corriente de reaseguros del exterior se da principalmente por el registro de reembolsos de siniestros de Swiss RE.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(5) El siguiente es el movimiento por deterioro de financiación de primas:

Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$	0
Gasto		26,967
Recuperación		<u>0</u>
Efecto neto estado de resultados		<u>26,967</u>
Castigo de cartera		<u>0</u>
Saldo a 31 de diciembre 2021		<u><u>26,967</u></u>
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$	26,967
Gasto		25,238
Recuperación		<u>45,831</u>
Efecto neto estado de resultados		<u>(20,593)</u>
Castigo de cartera		<u>0</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022	\$	<u><u>6,374</u></u>

(6) El siguiente es el movimiento por deterioro cuentas por cobrar actividad aseguradora:

Saldo a 31 de diciembre de 2019	\$	2,940,508
Gasto		1,279,181
Recuperación		217,860
Efecto neto estado de resultados		1,061,321
Castigo de cartera		219,327
Saldo a 31 de diciembre de 2020		3,782,502
Gasto		913,534
Recuperación		277,517
Efecto neto estado de resultados		636,017
Castigo de cartera		<u>2,026,110</u>
Saldo a 31 de diciembre 2021	\$	2,392,409
Gasto		1,001,191
Recuperación		504,721
Efecto neto estado de resultados		<u>496,470</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022		<u><u>2,888,879</u></u>

Al 31 de diciembre de 2022, el aumento en el deterioro se concentra principalmente en el ramo Automóviles, donde hubo un aumento en la producción del 200% en relación con el año anterior. Adicional a ello, se asignó la calificación “C” al cliente Unión Metropolitana de Transportadores SA - Unimetro SA, y se aplicó un deterioro sobre el 70% (\$601.420) debido al incumplimiento de los acuerdos de pago pactados y se tienen indicios de una probable liquidación de esta sociedad.

10. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar a diciembre:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Intermediarios de seguros (1)	\$ 67,700,942	57,995,883
Diversas (2)	35,643,517	57,845,869
Dividendos	1,069,176	1,185,947
Anticipo a contrato con proveedores	324,391	300,149
A empleados	241,123	250,602
Deterioro otras cuentas por cobrar (3)	<u>(1,387,971)</u>	<u>(981,334)</u>
	\$ <u>103.591,178</u>	<u>116.957,116</u>

- (1) El incremento en este rubro corresponde principalmente en las ventas propias del mes de diciembre 2022, originado por el descuento en las tarifas de algunas categorías de vehículos incorporados en Decreto 2947 del 16 de diciembre 2022.
- (2) El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar Diversas:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Convenios recaudos (a)	\$ 26,777,571	40,032,837
Embargos (b)	7,996,270	14,180,748
Otras cuentas por cobrar (c)	669,345	3,573,289
Cuentas por cobrar diversas	180,331	53,995
Arrendamientos	<u>20,000</u>	<u>5,000</u>
	\$ <u>35,643,517</u>	<u>57,845,869</u>

- a) Teniendo en cuenta que el ciclo de traslado de dinero de los operadores a las cuentas bancarias de la Compañía se realiza “día caído”, la principal razón de la disminución tiene incidencia en el flujo de ventas al cierre del periodo.
- b) Los embargos y valores restringidos corresponden principalmente a las acciones de cobro de las IPS en contra de la Compañía, en SOAT, de los cuales la Compañía tiene un proceso jurídico y se normalizan con la finalización de estos. A continuación, se relacionan los movimientos del periodo:

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Saldo a 31 de diciembre 2020	\$	13,779,827
(+) Constituciones embargos del periodo		24,802,155
(-) Liberaciones embargos del periodo		<u>24,401,234</u>
Saldo a 31 de diciembre 2021	\$	<u>14,180,748</u>

Saldo a 31 de diciembre 2021	\$	14,180,748
(+) Constituciones embargos del periodo		28,307,428
(-) Liberaciones embargos del periodo		<u>34,491,906</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022	\$	<u>7,996,270</u>

c) La disminución corresponde principalmente a los pagos del convenio establecido con un aliado por \$2.924.445.

(3) El siguiente es el movimiento por deterioro de otras cuentas por cobrar:

Saldo a 31 de diciembre de 2020		1,298,801
Gasto		461,258
Recuperación		618,377
Efecto neto estado de resultados		<u>(157,119)</u>
Castigo de cartera		<u>160,348</u>
Saldo a 31 de diciembre 2021	\$	981,334
Gasto		572,748
Recuperación		166,111
Efecto neto estado de resultados		<u>406,637</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022		<u>1,387,971</u>

Al 31 de diciembre 2021, se realizaron castigos por \$54,054 y \$106,294 en marzo y diciembre respectivamente aprobados por la Junta Directiva según acta 507 del 26 de marzo de 2021, acta 514 del 28 de octubre y 516 del 16 de diciembre de 2021. En el año 2022 no se realizaron castigos.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

11. Reservas técnicas parte reaseguradores, neto

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas parte reaseguradores:

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Reserva técnica para riesgos en curso parte reaseguradores (1)	\$ 413,480,316	340,814,241
Reserva para siniestros no avisados (2)	131,833,456	113,829,172
Reserva para siniestros pendientes parte reaseguradores (3)	131,873,187	113,022,782
Deterioro Reservas Técnicas Parte Reaseguradores (4)	(502,975)	(619,536)
	\$ 676,683,984	567,046,659

La Compañía calculó las reservas enunciadas en el Decreto 2973 del 2013 y reconoció un activo por las reservas a cargo del reasegurador.

(1) El siguiente es el detalle de la reserva de riesgos en curso parte reaseguradores concentrada por ramo:

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Cumplimiento	\$ 185,634,093	111,877,119
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	144,445,720	174,133,025
Responsabilidad civil	32,144,133	24,873,945
Automóviles	20,980,059	3,350,457
Todo riesgo equipo y maquinaria	17,245,750	10,449,351
Grupo vida	6,953,285	9,613,074
Crédito comercial	3,077,667	3,201,690
Accidentes personales	1,692,655	1,863,232
Manejo	1,088,599	1,238,253
Aviación	185,161	56,001
Crédito a la exportación	19,998	12,038
Colectivo vida	13,196	0
Desempleo	0	146,056
	\$ 413,480,316	340,814,241

(2) El siguiente es el detalle de la reserva para siniestros no avisados parte reaseguradores concentrada por ramos:

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 50,180,910	56,530,793
Responsabilidad civil	49,479,776	31,282,381
Cumplimiento	11,950,772	14,169,739
Automóviles	8,273,521	2,492,724
Desempleo	4,311,036	3,545,914
Manejo	3,305,383	1,688,865
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,894,531	2,190,035
Accidentes personales	716,250	395,343
Grupo vida	309,076	999,734
Aviación	258,355	317,664
Crédito comercial	153,846	215,980
	\$ 131,833,456	113,829,172

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- (3) El siguiente es el detalle de la reserva para siniestros pendientes parte reaseguradores clasificada por ramos:

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Cumplimiento	\$ 69,998,620	67,874,884
Responsabilidad civil	32,925,812	22,082,789
Aviación	12,412,724	11,271,026
Todo riesgo equipo y maquinaria	7,941,664	5,787,714
Automóviles	5,844,217	1,073,027
Grupo vida	1,678,437	1,893,388
Accidentes personales	381,071	1,873,581
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	377,090	1,142,854
Crédito comercial	200,451	14,157
Manejo	89,100	2,801
Desempleo	24,001	6,561
	\$ 131,873,187	113,022,782

A 31 de diciembre de 2022 se presenta un incremento explicado principalmente por el aumento en producción de los ramos de responsabilidad civil y automóviles los cuales tiene su origen en la vinculación de nuevos negocios que a su vez repercuten en la cesión a reaseguradores.

- (4) El siguiente es el movimiento por deterioro reservas técnicas parte reasegurador:

Saldo a 31 de diciembre de 2020	1,389,122
Gasto	59,985
Recuperación	<u>829,571</u>
Efecto neto estado de resultados	(769,586)
Saldo a 31 de diciembre 2021	\$ <u>619,536</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2021	619,536
Gasto	130,510
Recuperación	247,071
Efecto neto estado de resultados	<u>(116,561)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022	<u>502,975</u>

El cálculo del deterioro de contingencias a cargo de reaseguradores cerró a 31 de diciembre de 2022 y 2021 en \$502.975 y \$619.536. La disminución en el valor del deterioro se debe a la disminución del valor de la reserva técnica asociada a reaseguradores con mayor probabilidad de default y al aumento de las reservas asociadas a reaseguradores con una mejor calificación.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

12. Gastos pagados por anticipado

El siguiente es el detalle de los gastos pagados por anticipado:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Licencias	\$ 4,309,947	3,807,332
Costo de contratos no proporcionales	918,556	877,646
Seguros	327,569	294,802
	<u>\$ 5,556,072</u>	<u>4,979,780</u>

Corresponde principalmente a licencias y desarrollos que la Compañía pago en el año 2022 y 2021 de forma anticipada y que serán amortizadas al gasto, en función de su vigencia.

13. Costos de adquisición diferidos

Los costos de adquisición diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponden a comisiones de intermediarios, las cuales se amortizan a la vigencia del amparo de la póliza, el siguiente es el detalle por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Cumplimiento	\$ 89,416,727	56,727,383
Responsabilidad civil	14,027,653	12,113,269
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	12,813,878	60,000,159
Automóviles	4,788,645	637,285
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,816,620	1,721,884
Corriente débil	2,632,837	2,364,833
Grupo vida	2,393,405	1,939,517
Accidentes personales	1,152,361	1,163,953
Manejo	206,111	186,251
Decenal	18,299	0
Colectivo Vida	5,681	0
Crédito comercial	5,453	6,255
Aviación	3,060	926
Crédito a la exportación	2,466	1,311
Desempleo	0	25,672
	<u>\$ 130,283,196</u>	<u>136,888,698</u>

La disminución de un periodo a otro corresponde a \$6.605.502 equivalente a un 4,83%, de los cuales el ramo que presentó una mayor disminución fue SOAT por \$47.186.281, que tiene relación directa con la aplicación de la Ley 2161 de noviembre de 2021 que entró en vigor a partir del año 2022.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

14. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo neto:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computo	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	1,574,753	11,816,848	4,344,904	5,499,385	1,078,819	24,314,709
Adiciones	0	350,035	1,126,257	1,580,295	0	3,056,586
Retiros	0	0	624,155	20,187	121,200	765,542
Adiciones bienes en uso	0	1,408,810	0	0	0	1,408,810
Retiros bienes en uso	0	501,618				501,618
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,574,753	13,074,075	4,847,006	7,059,493	957,619	27,512,945
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 1,574,753	\$ 13,074,075	\$ 4,847,006	\$ 7,059,493	\$ 957,619	\$ 27,512,945
Adiciones	\$ -	0	193,547	502,190	0	695,737
Retiros	\$ -	0	930	16,694	0	17,623
Adiciones bienes en uso	\$ -	573,877	0	0	0	573,877
Retiros bienes en uso	\$ -	340,692	0	0	0	340,692
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,574,753	13,307,260	5,039,623	7,544,989	957,619	28,424,244

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computo	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	0	1,146,764	2,854,203	3,818,435	438,180	8,257,582
Depreciación del ejercicio	0	134,718	566,098	1,012,153	201,623	1,914,592
Depreciación del ejercicio bienes en uso	0	698,312	0	0	0	698,312
Retiro bienes en uso	0	113,593	0	0	0	113,593
Adiciones	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	162,805	5,012	72,000	239,816
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	1,866,201	3,257,496	4,825,576	567,803	10,517,077
Saldo al 1 de enero de 2022	0	1,866,201	3,257,496	4,825,576	567,803	10,517,077
Depreciación del ejercicio		140,083	455,119	878,388	195,623	1,669,213
Depreciación del ejercicio bienes en uso		747,234	0			747,234
Retiro bienes en uso		334,212	0			334,212
Adiciones		0	0			0
Retiros		0	930	6,608		7,537
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	2,419,308	3,711,686	5,697,356	763,426	12,591,776
Valor en libros						
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 1,574,753	11,207,874	1,589,510	2,233,917	389,816	16,995,869
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,574,753	10,887,952	1,327,937	1,847,633	194,193	15,832,468

Todos los activos se encuentran libres de gravámenes, hipotecas y pignoraciones. El mantenimiento de la propiedad y equipo se hace a través de proveedores externos quienes velan por la asistencia preventiva dentro de las fechas establecidas en los respectivos contratos.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

La propiedad y equipo se encuentra debidamente amparada contra incendio, terremoto, corriente débil y otros riesgos, mediante pólizas de seguros vigentes.

Las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación fueron revisados y no se presentaron cambios al cierre de los períodos objeto de presentación.

15. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	Propiedades de Inversión - Terrenos	Propiedades de Inversión - Edificios	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 216,839	930,264	1,147,103
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 216,839	930,264	1,147,103
	Propiedades de Inversión - Terrenos	Propiedades de Inversión - Edificios	Total
Depreciación			
Saldo al 1 de enero de 2021	0	59,928	59,928
Depreciación del ejercicio	0	10,504	10,504
Retiros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	70,432	70,432
Saldo al 1 de enero de 2022	0	70,432	70,432
Depreciación del ejercicio	0	10,506	10,506
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	80,938	80,938
Valor en libros			
Al 1 de enero de 2021	216,839	870,336	1,087,175
Al 31 de diciembre de 2021	216,839	859,832	1,076,671
Al 1 de enero de 2022	216,839	859,832	1,076,671
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 216,839	849,326	1,066,165

Las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación fueron revisados y no se presentaron cambios al cierre de los períodos objeto de presentación.

Las otras propiedades de inversión generaron ingresos por valor de \$115.191 y \$96,376 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle de los activos mantenidos para la venta:

		Bienes Disponibles Para la Venta		
		Inmuebles	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	\$	5,382,318	-	5,382,318
Adiciones		-	-	-
Retiros		-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021		5,532,318	-	5,532,318
Saldo al 1 de enero de 2022		5,532,318	-	5,532,318
Adiciones		-	-	-
Retiros		-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	5,532,318	-	5,532,318

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden a participaciones recibidas como daciones en pago por recobros de siniestros, principalmente el saldo corresponde a una participación sobre un inmueble adjudicado a un número importante de acreedores, entre ellos Seguros Mundial, se constituyó un Fideicomiso con Colpatría para su administración y todos los esfuerzos están encaminados a su venta, sin embargo, teniendo en cuenta la situación del país y los efectos de la pandemia esta no se ha concretado. No obstante, la Compañía enfoca sus esfuerzos en la materialización de la venta de este dando cumplimiento en lo establecido en el párrafo 9 de la NIIF 5.

17. Activos y pasivos por impuestos corrientes

El saldo por impuestos activos y pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde al saldo a favor impuesto de renta o impuesto a pagar, respectivamente.

		<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Saldo a favor por impuesto de renta	\$	0	2,633,875
Pasivo por impuesto de renta		(211,937)	0
(Pasivos) activos por impuestos corrientes	\$	(211,937)	2,633,875

18. Otros activos

El siguientes es el detalle de otros activos:

		<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Programas para computador (1)	\$	861,665	1,687,702
Fideicomiso de administración		51,967	48,341
Club		47,400	0
Otros activos		2	0
	\$	961,034	1,736,043

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(1) El siguiente es el movimiento de Programas para computador

Saldo a 31 de diciembre 2019	1,633,954
Incrementos	3,744,594
Amortización	2,228,559
Saldo a 31 de diciembre 2020	3,149,989
Incrementos	59,297
Amortización	938,993
Retiro	582,591
Saldo a 31 de diciembre 2021	1,687,702
Amortización	826,037
Retiro	0
Saldo a 31 de diciembre 2022	861.665

19. Contrato de arrendamiento operativo

19.1 Arrendamientos como arrendador

Acuerdos de arrendamiento

Compañía Mundial de Seguros S.A, ha arrendado los siguientes inmuebles mediante contratos de arrendamiento operativo:

Tipo de Activo	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021	Arriendo Operativo
Local A210 Dorado Plaza	\$ 33,483	30,825	Local con contrato anual con renovación automática, desde hace más de 5 años
Local A-205 y A-206 en Dorado Plaza	15,508	61,349	Local arrendado desde junio de 2018, contrato anual con renovación automática
Oficina 712, parqueaderos 96117 y 96118 Medellín	12,605	4,202	Oficina arrendada desde noviembre de 2021 con terminación en marzo 2022
Oficina 712, parqueaderos y 96118 Medellín	53,595	0	Oficina arrendada desde abril de 2022 con renovación automática
	\$ 115,191	96,376	

19.2 Arrendamientos como arrendatario

Acuerdos de arrendamiento

La Compañía tiene contratos de arrendamientos operativos sobre inmuebles para su operación, los cuales tienen una duración de un año con cláusula de renovación automática.

20. Reservas técnicas de seguros

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas de seguros:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Reserva técnica para riesgos en curso (1)	\$ 560,689,163	482,901,202
Reserva para siniestros no avisados (2)	246,981,119	228,956,164
Reserva para siniestros avisados (3)	228,678,458	188,099,729
Depósito de reserva a reaseguradores (4)	122,797,250	105,646,546
	\$ 1,159,145,990	1,005,603,641

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de la reserva de riesgos en curso por ramos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 231,177,496	272,180,338
Cumplimiento	208,752,928	130,448,422
Responsabilidad civil	48,106,994	39,980,359
Automóviles	21,758,937	3,766,526
Todo riesgo equipo y maquinaria	17,288,988	10,550,027
Grupo vida	9,659,457	11,130,103
Corriente débil	6,931,871	5,074,521
Accidentes personales	3,648,811	3,968,972
Crédito comercial	3,304,371	3,483,746
Manejo	1,106,846	1,241,259
Aviación	185,161	56,001
Decenal	102,625	0
Crédito a la exportación	19,998	12,038
Colectivo Vida	19,166	0
Desempleo	0	146,059
	<hr/> 552,063,649 <hr/>	<hr/> 482,038,371 <hr/>
Reserva de insuficiencia de primas		
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	7,859,446	658,614
Grupo vida	474,710	204,217
Accidentes personales	219,850	0
Crédito comercial	71,508	0
	<hr/> 8,625,514 <hr/>	<hr/> 862,831 <hr/>
\$	<hr/> 560,689,163 <hr/>	<hr/> 482,901,202 <hr/>

El incremento en la reserva de riesgos en curso se concentra principalmente en los ramos de cumplimiento y automóviles y está directamente asociado al incremento en la producción para estos mismos ramos (ver nota 30 – Ingreso por primas emitidas).

La reserva de insuficiencia de primas debe su principal variación al ramo de SOAT, ya que la siniestralidad se ha deteriorado debido a que los incrementos más recientes en prima no han sido suficientes para cubrir los incrementos en reclamaciones.

(2) Resumen de la reserva para siniestros no avisados clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Reserva para siniestros no avisados		
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 100,361,819	113,061,586
Responsabilidad civil	92,766,496	67,580,513
Cumplimiento	24,034,485	30,910,735
Automóviles	10,641,971	3,189,537
Todo riesgo equipo y maquinaria	5,734,437	3,117,286
Desempleo	4,806,993	3,949,642
Manejo	4,437,905	2,203,488
Accidentes personales	1,092,490	701,667
Vida grupo	719,256	1,814,757
Aviación	258,355	318,186
Crédito comercial	174,381	243,528
Corriente débil	167,412	143,949

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>245,196,000</u>	<u>227,234,874</u>
	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Reserva para siniestros no avisados - ULAE		
Responsabilidad civil	964,947	1,064,313
Automóviles	358,745	107,520
Cumplimiento	329,690	433,625
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	42,269	47,618
Accidentes personales	31,139	19,999
Desempleo	24,516	20,143
Todo riesgo maquinario y equipo	11,246	5,673
Corriente Débil	9,324	8,018
Manejo	7,988	3,966
Vida grupo	2,867	7,203
Crédito comercial	1,639	2,289
Aviación	749	923
	<u>1,785,119</u>	<u>1,721,290</u>
\$	<u><u>246,981,119</u></u>	<u><u>228,956,164</u></u>

A 31 de diciembre de 2022 se presenta un incremento en la reserva para siniestros ocurridos no avisados, explicado principalmente por el aumento en producción de los ramos de Responsabilidad Civil y automóviles, los cuales tienen su origen en la vinculación de nuevos negocios. El ramo de SOAT por otra parte presenta una disminución en la reserva de siniestros no avisados, relacionada con la disminución de la producción neta que se genera por el aumento en los pagos que se hacen por concepto de cámara de compensación (disminución de la producción).

(3) Resumen de la reserva para siniestros avisados clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Cumplimiento	\$ 104,001,703	94,422,348
Responsabilidad Civil	86,429,136	62,417,980
Aviación	12,412,724	11,271,026
Todo riesgo equipo y maquinaria	8,979,971	6,171,443
Automóviles	7,603,330	1,411,513
Grupo vida	4,513,261	4,999,704
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	1,719,707	3,524,610
Accidentes personales	953,519	2,711,145
Corriente débil	679,664	678,251
Crédito comercial	240,850	17,478
Manejo	110,000	3,112
Desempleo	26,668	7,290
Crédito a la exportación	0	0
Colectivo de vida	0	0
	<u>227,670,533</u>	<u>187,635,900</u>
Reserva para siniestros avisados - ULAE		
Responsabilidad Civil	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Automóviles	410,147	213,531
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	256,308	47,566
Cumplimiento	225,575	33,785
Todo riesgo equipo y maquinaria	91,779	153,005
Crédito comercial emisores	20,450	14,699
Accidentes personales	2,264	164
Grupo vida	1,089	189
Corriente débil	266	523
Aviación	27	336
	20	31
	<u>1,007,925</u>	<u>463,829</u>
\$	<u><u>228,678,458</u></u>	<u><u>188,099,729</u></u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

La Circular Externa 025 de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia, establece la reserva de los costos asociados al siniestro, también conocidos por sus siglas en inglés como LAE (Loss Adjustment Expenses), incluye aquellos gastos en los que debe incurrir una Compañía para el proceso de administración de los siniestros. Estos gastos se dividen en dos, asignables o ALAE (Allocated Loss Adjustment Expenses) y no asignables o ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses).

Para la estimación de la reserva ULAE, se aplica el método llamado "New York". El método de New York supone que una parte de los gastos ULAE son proporcionales a la evolución de las reclamaciones y la otra parte es proporcional de la reserva de IBNR.

(4) Resumen depósito de reserva a reaseguradores clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 54,301,583	59,315,702
Cumplimiento	28,433,534	18,758,009
Responsabilidad civil	18,793,575	16,405,473
Automóviles	11,133,736	4,478,839
Todo riesgo equipo y maquinaria	4,651,550	2,777,838
Grupo vida	3,638,535	2,471,218
Accidentes personales	1,289,096	920,987
Desempleo	268,863	0
Manejo	223,894	202,198
Aviación	42,386	23,083
Crédito a la exportación	40,662	37,012
Decenal	15,207	0
Colectivo vida	9,794	0
Crédito comercial	(45,165)	256,187
	<u>\$ 122,797,250</u>	<u>105,646,546</u>

El incremento en los depósitos de reserva a reaseguradores del ramo cumplimiento tiene relación directa con el incremento en las primas emitidas para este mismo ramo. Los depósitos retenidos negativos del ramo crédito comercial obedecen a producción negativa automática, compensada con producción facultativa de cobro mensual que constituye y libera los depósitos de esta misma forma.

21. Cuentas por pagar actividad aseguradora

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

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Reaseguradores interior y exterior cuenta corriente (1)	\$ 154,221,399	115,292,095
Depósito de primas	23,067,450	21,396,198
Cámara de compensación SOAT	22,142,644	10,672,450
Obligaciones a favor de intermediarios	15,503,060	13,689,913
Siniestros liquidados por pagar	7,703,042	7,893,039
Primas por recaudar coaseguro cedido (2)	5,739,692	21,605,331
Coaseguradores cuenta corriente aceptados	3,128,886	2,548,242
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	1,247,634	825,338
	<u>\$ 232,753,807</u>	<u>193,922,606</u>

- (1) El incremento principalmente se da en los saldos de las operaciones generadas en el último trimestre con los siguientes reaseguradores: Munichener, Catlin RE y Hannover.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- (2) La disminución en las primas por recaudar de coaseguro cedido se da principalmente por menor producción de coaseguro cedido en el ramo de cumplimiento.

22. Instrumentos financieros derivados

El siguiente es el detalle de instrumentos financieros derivados:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Operaciones de Forward de cobertura		
Derecho de venta	\$ (67,446,036)	(68,715,280)
Obligación de venta	75,713,742	72,660,233
Forward	\$ <u>8,267,706</u>	<u>3,944,953</u>
Operaciones de Swaps de cobertura		
Derecho de venta	\$ (4,046,747)	(4,748,172)
Obligación de venta	7,654,824	6,386,733
Swaps	\$ <u>3,608,077</u>	<u>1,638,561</u>
	\$ <u>11,875,783</u>	<u>5,583,514</u>

Corresponde a operaciones de Forward y Swap, para cubrir la exposición a la variación en el tipo de cambio por las inversiones constituidas en moneda extranjera.

Para el año 2022, la posición en derivados aumentó principalmente por la subida en la tasa de cambio peso-dólar, la cual paso de niveles cercanos a los \$3.981 en diciembre de 2021 a un nivel alrededor de \$4.810 al 31 de diciembre de 2022. Este incremento de \$829 pesos/dólar hizo que nuestra posición pasiva de cobertura se incrementara.

23. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Leasing - inmobiliario	\$ 1,491,215	1,648,122
Leasing - vehículos	159,810	443,844
	\$ <u>1,651,025</u>	<u>2,091,966</u>

24. Otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por pagar:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Contribuciones y afiliaciones (1)	\$ 91,268,912	104,616,070
Proveedores y servicio por pagar	9,725,004	10,594,575
Sobrantes de primas	4,294,972	1,286,120
A empleados (2)	3,626,118	3,072,333
Otras (3)	3,173,649	3,269,193
Pasivos por arrendamientos - NIIF 16 (4)	1,846,768	2,003,053

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Cheques Girados no cobrados	217,617	226,839
Aportes laborales y salarios por pagar	<u>138,521</u>	<u>64,512</u>
	\$ <u>114,291,561</u>	<u>125,132,695</u>

- (1) Corresponde a los valores por pagar por contribuciones del Seguro Obligatorio en Accidentes de Tránsito y RC Autos así:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Adres - contribución 50%	\$ 61,672,271	52,794,817
Adres - transferencia 14.2%	23,757,772	25,556,975
Fondo prevenc. vial nal.	5,019,245	25,622,609
Tasa runt SOAT	783,573	574,307
Tasa runt RC autos	36,051	67,362
	\$ <u>91,268,912</u>	<u>104,616,070</u>

- (2) Corresponde a las obligaciones y prestaciones laborales por pagar a empleados.
- (3) El principal valor de otras corresponde a excedentes de participaciones recibidas como daciones en pago por recobros de siniestros, los cuales se encuentran en proceso de venta a través de las Fiduciarias Bancolombia y Colpatria, una vez se realice la venta el excedente será devuelto al asegurado.
- (4) El siguiente es el movimiento en los pasivos por arrendamientos bajo NIIF 16:

**Arrendamiento Operativo al inicio de período
31 de diciembre 2021**

Concepto	Capital e interés	Plazo (meses)	Tasa
Inmuebles	\$ 344,778	60 meses	4.79%
Inmuebles	3,873	60 meses	5.31%
Inmuebles	837,553	60 meses	5.32%
Inmuebles	86,455	60 meses	5.34%
Inmuebles	18,484	60 meses	5.65%
Inmuebles	37,237	60 meses	5.91%
Inmuebles	385,690	60 meses	7.33%
Inmuebles	230,245	60 meses	7.61%
Inmuebles	<u>58,738</u>	60 meses	8.11%
Saldo al inicio del período	\$ <u>2,003,053</u>		

Arrendamiento Operativo al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Capital e interés	Plazo (meses)	Tasa
Inmuebles	\$ 129,335	60 meses	8.11%
Inmuebles	893,905	60 meses	9.85%
Inmuebles	334,051	60 meses	10.03%
Inmuebles	131,321	60 meses	10.13%
Inmuebles	<u>358,156</u>	60 meses	13.10%
Saldo al final del período	\$ <u>1,846,768</u>		

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

25. Ingresos anticipados

Corresponde al saldo por amortizar de las comisiones que se originan por los contratos de reaseguros, las cuales se amortizan de acuerdo con la vigencia de la póliza.

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Cumplimiento	\$ 78,433,850	47,311,797
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	28,926,944	45,398,976
Responsabilidad Civil	8,892,154	7,783,348
Automóviles	5,629,730	827,329
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,720,811	1,836,719
Grupo vida	1,718,454	1,668,262
Accidentes personales	389,075	435,256
Manejo	362,300	270,001
Crédito comercial	91,647	141,964
Decenal	16,882	8,981
Colectivo Vida	4,462	0
Crédito a la exportación	3,777	2,389
Aviación	0	24
Desempleo	0	32,600
	<u>\$ 127,190,086</u>	<u>105,717,646</u>

El incremento del 20% se da principalmente por el aumento de las primas emitidas durante el año 2022 respecto al año 2021; el ramo con mayor incremento en el año 2022 es cumplimiento.

26. Pasivos por impuestos diferidos

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Impuesto diferido pasivo	\$ 2,682,524	5,298,615
	<u>\$ 2,682,524</u>	<u>5,298,615</u>

26.1 Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 19,499,286	16,561,294
Recuperación impuesto corriente de periodos anteriores	(1,383,474)	1,564,839
Impuesto corriente de renta	<u>18,115,812</u>	<u>18,126,133</u>
Impuestos diferidos netos del periodo	(4,019,629)	(6,898,495)
Total, Impuesto a las Ganancias	<u>\$ 14,096,183</u>	<u>11,227,638</u>

26.2 Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que en Colombia:

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Compañía calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto (ingreso) de impuesto efectivamente registrado

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

CONCEPTO		<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	\$	51,084,788	31,505,696
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 35% (2022) – 31% (2021)		17,879,676	9,766,767
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico:			
Ingresos no gravados más gastos deducibles		(354,882)	(285,261)
Gastos no deducibles más ingresos fiscales		4,659,643	3,074,656
Efecto en el impuesto diferido por tasas tributarias diferentes		(3,270,335)	(498,035)
Ajuste del impuesto corriente de periodos anteriores		(1,383,474)	1,564,839
Descuentos Tributario		(3,434,445)	(2,395,328)
Total, gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias del período	\$	14,096,183	11,227,638

26.3 Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Saldo 31 diciembre 2021	Efecto en resultados	Efecto en patrimonio (*)	Saldo 31 diciembre 2022
Impuesto diferido activo				
Títulos de deuda pública	1,485,271	4,776,941	894,601	7,156,813
Contratos de Forward	1,316,296	1,117,281	347,654	2,781,231
Contratos Swaps	573,496	689,331	180,404	1,443,231
Diferidos	679,406	(174,760)	72,093	576,739
Diferencia en cambio	0	0	0	575,221
Subtotal	4,054,469	6,408,792	1,494,752	12,533,235
Impuesto diferido pasivo				
Acciones y fondos de capital	7,850,606	(3,334,531)	(2,738,358)	(13,923,496)
Propiedad, planta y equipo	(1,163,978)	103,549	(231,834)	(1,292,263)
Diferencia en cambio no realizada	(338,500)	841,819	71,902	0
Subtotal	(9,353,084)	(2,389,163)	(2,898,290)	(15,215,759)
Total, neto	(5,298,615)	4,019,629	(1,403,538)	(2,682,524)

(*) Para el año 2022, incluye el efecto de la remediación del cambio en la tarifa del impuesto de renta e impuesto de ganancias ocasionales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2167 de 2022.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	Saldo 31 diciembre 2020	Efecto en resultados	Efecto en patrimonio (**)	Saldo 31 diciembre 2021
Impuesto diferido activo				
Títulos de deuda pública	0	0		1,485,271
Contratos Forward	0	0		1,316,297
Contratos Swaps	278,400	295,096		573,496
Diferidos	758,717	(164,139)	84,828	679,406
Diferencia en cambio	839,125	0		0
Subtotal	1,876,242	130,957	84,828	4,054,470
Impuesto diferido pasivo				
Contratos Forward	(1,516,966)	2,833,263		0
Títulos de deuda pública	(5,201,255)	6,686,526		0
Acciones y fondos de capital	(5,631,964)	(1,498,830)	(719,813)	(7,850,607)
Propiedad, planta y equipo	(977,072)	(75,796)	(111,110)	(1,163,978)
Diferencia en cambio no realizada	0	(1,177,625)		(338,500)
Subtotal	(13,327,257)	6,767,537	(830,922)	(9,353,085)
Total, neto	(11,451,015)	6,898,494	(746,095)	(5,298,615)

(**) Para el año 2021, incluye el efecto de la remediación del cambio en la tarifa del impuesto de renta de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Para la vigencia 2022 y en aplicación de decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que reglamenta el registro contable de la variación en el impuesto diferido por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales a partir del año gravable 2023 según lo establecido en la Ley 2277, la Compañía optó por registrar en 2022 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto/ingreso que ascendió a \$1,403,538.

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 31% en el año 2021 al 35% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, la Compañía optó por registrar en 2021 la remediación del impuesto diferido en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio, cuyo efecto fue un gasto/ingreso que ascendió a \$746,095.

26.4. Incertidumbre en posiciones tributarias abiertas

La Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

26.5. Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para 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 complementarios
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/ utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30%

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continua como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

27. Provisiones

El siguiente es el detalle de provisiones:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Comisiones de intermediarios (1)	24,681,327	26,549,059
	\$ 24,681,327	26,549,059

(1) La base de cálculo de las comisiones estimadas de intermediarios se realiza sobre las primas emitidas, esta estimación se cancela y se traslada al pasivo real en el momento del recaudo.

28. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
IVA por pagar	\$ 13,430,325	14,877,506
Retención en la fuente	4,343,876	4,739,402
Industria y comercio	1,610,868	1,279,994
Retención por IVA	782,865	972,504
Gravamen a los movimientos financieros	5,216	9,631
	\$ 20,173,150	21,879,037

29. Patrimonio

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Capital suscrito y pagado	\$ 9,013,596	9,013,596
Prima en colocación de acciones	359,042	359,042
Reservas (1)	123,081,780	117,153,500
Efecto adopción por primera vez	(6,545,518)	(6,545,518)
Otro resultado integral	67,005	67,005
Utilidades retenidas	(1,403,538)	(746,095)
Resultado del periodo	36,988,605	20,278,058
	\$ 161,560,972	139,579,589

Capital – El capital autorizado está representado por 399.735.000 acciones con un valor nominal de \$30,02 pesos para los años de 2022 y 2021. Las acciones suscritas y pagadas ascienden a 300.253.026 acciones a 31 de diciembre de 2022 y 2021. Para un capital suscrito y pagado de \$9.013.596, para los años 2022 y 2021.

No existen acciones readquiridas, ni instalamentos por cobrar.

Reserva legal – Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o cuando se destinen a capitalizar la Compañía mediante la distribución de dividendos en acciones.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva ocasional – Según lo previsto por la Asamblea General de Accionistas estos valores son apropiados de las utilidades líquidas de fin de ejercicio y sólo podrá cambiar su destinación a distribuirlas cuando resulten innecesarias de acuerdo con el artículo 453 del Código de Comercio, Inciso 2.

Reserva por disposiciones Fiscales

La Compañía utiliza el sistema especial de valoración de inversiones de conformidad con las normas expedidas por la Superintendencia Financiera; en tal sentido el valor patrimonial de las inversiones es el resultado de la aplicación de estos mecanismos de valoración y su efecto registrado en el estado de resultados, Para efectos tributarios la utilidad o pérdida se toma en cabeza de la sociedad cuando se realiza la inversión (artículo 27 del Estatuto Tributario).

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Reserva ocasional para futuras capitalizaciones	\$ 69,033,008	63,104,727
Reserva legal	54,048,772	54,048,773
Total	\$ 123,081,780	117,153,500

Requerimiento manejo de capital adecuado

Los objetivos de la Compañía en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las Compañía es de seguros y
- b) mantener una adecuada estructura de patrimonio para hacer frente a sucesos inesperados sin poner en riesgo su estabilidad o solidez.

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía cumplió adecuadamente con los requerimientos de capital.

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Capital mínimo acreditado	\$ 130,626,287	\$ 125,780,043
Patrimonio requerido por ramos	19,565,000	18,520,000
Suma Fija Requerida como Capital Mínimo	12,309,000	11,654,000
Exceso en el Capital Mínimo	98,752,287	95,606,043
Patrimonio Técnico	157,775,826	138,072,133
Patrimonio Adecuado	115,760,434	112,896,691

La Compañía tiene la capacidad de continuar como negocio en marcha en los próximos 12 meses.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

30. Ingresos por primas emitidas

El siguiente es el detalle de las primas emitidas:

	<u>31 diciembre</u> <u>2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 761,556,976	835,482,154
Seguros de daños	574,325,460	435,122,309
Seguros de personas	62,907,504	64,444,832
Coaseguro aceptado	61,131,834	35,601,960
Cancelaciones y/o anulaciones (1)	(51,766,855)	(35,775,611)
Primas cedidas en cámara de compensación SOAT (2)	(86,664,529)	(40,841,021)
	\$ 1,321,490,390	1,294,034,623

El siguiente es el resumen de las primas emitidas por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 673,918,354	794,641,134
Cumplimiento	247,423,719	168,492,489
Responsabilidad civil	191,142,616	170,768,653
Automóviles	78,928,264	44,398,083
Grupo vida	39,832,306	49,364,440
Todo riesgo equipo y maquinaria	27,691,919	16,773,063
Accidentes personales	23,975,585	16,861,060
Corriente débil	21,544,862	14,260,179
Desempleo	8,989,963	7,029,600
Crédito comercial	4,441,358	8,479,717
Manejo	2,717,720	2,474,911
Aviación	541,605	322,146
Crédito a la exportación	173,932	169,148
Decenal	84,719	0
Colectivo vida	83,468	0
	\$ 1,321,490,390	1,294,034,623

Para el año 2022 las primas emitidas tuvieron un crecimiento del 2% por \$27.455.767, principalmente en los ramos de cumplimiento \$78.931.230, responsabilidad civil \$20.373.963 y Automóviles \$34.530.181 producto de nuevas alianzas.

(1) El siguiente es el detalle de las cancelaciones y/o anulaciones de primas emitidas por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Cumplimiento	\$ 38,852,484	23,514,128
Responsabilidad civil	5,902,999	6,316,968
Todo riesgo equipo y maquinaria	4,069,475	4,922,129
Automóviles	1,210,054	171,754
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	974,092	0
Manejo	393,300	335,575
Decenal	187,238	0
Grupo vida	149,344	129,480
Accidentes personales	25,011	27,345
Corriente débil	2,858	358,232
Aviación	0	0
	\$ 51,766,855	35,775,611

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El incremento de \$15.991.244 que corresponde al 45% al cierre del 31 de diciembre 2022 comparado con el mismo periodo a 2021 en las cancelaciones se explica principalmente en el ramo de cumplimiento en relación directa con el incremento en las primas emitidas de este ramo.

- (2) El incremento de \$45.823.508 en las primas de la cámara de compensación para el ramo de Seguro Obligatorio de accidentes de Tránsito, con corte al 31 de diciembre de 2022, respecto el mismo periodo de 2021, corresponde principalmente al cambio del modelo de compensación que tiene como efecto un valor a compensar mayor a los que se manejaban en el año 2021. Adicionalmente, estos cambios también están influenciados en menor grado por el cambio en las tarifas y la prima pura del ramo Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito.

31. Ingresos en actividades de reaseguros interior y exterior

El siguiente es el detalle de los ingresos por reaseguros:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
<u>Reaseguros del interior:</u>		
Reembolsos de siniestros sobre cesiones	\$ 7,196	4,332
<u>Reaseguros exterior:</u>		
Reembolsos de siniestros sobre cesiones (1)	323,948,022	324,971,268
Ingreso sobre cesiones (2)	167,673,363	151,036,514
Gastos reconocidos por reaseguradores	15,468,734	6,387,055
Cancelaciones y/o anulaciones	0	0
Participación de utilidades de reaseguro	9,290,417	24,591,522
	<u>\$ 516,387,732</u>	<u>506,990,691</u>

- (1) El siguiente es el detalle de reembolsos de siniestros sobre cesiones por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 257,653,717	248,245,161
Automóviles	13,707,431	5,242,146
Todo riesgo equipo y maquinaria	13,045,487	4,651,840
Responsabilidad civil	12,776,659	17,153,154
Grupo vida	10,128,451	16,413,432
Accidentes personales	9,377,515	5,810,753
Cumplimiento	4,919,826	25,955,794
Desempleo	1,260,873	155,875
Aviación	796,833	231,281
Crédito comercial	179,635	616,076
Manejo	101,595	403,186
Crédito a la exportación	0	92,570
	<u>\$ 323,948,022</u>	<u>324,971,268</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2) El siguiente es el detalle de ingresos sobre cesiones por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 72,752,222	78,221,604
Responsabilidad civil	31,694,869	29,872,821
Cumplimiento	29,916,071	19,026,467
Automóviles	12,536,500	7,699,132
Accidentes personales	7,495,316	5,283,434
Todo riesgo equipo y maquinaria	5,493,672	3,508,317
Grupo vida	4,874,611	4,948,934
Desempleo	1,723,693	1,295,994
Manejo	651,195	536,572
Crédito comercial	401,765	556,879
Aviación	76,117	63,115
Crédito a la exportación	31,659	32,226
Colectivo Vida	13,044	0
Decenal	12,629	-8,981
	<u>\$ 167,673,363</u>	<u>151,036,514</u>

32. Recobros y salvamento de siniestros

El siguiente es el detalle de los recobros de siniestros por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Cumplimiento	\$ 4,920,861	3,300,732
Automóviles	281,712	470,555
Crédito comercial	214,706	167,016
Responsabilidad civil	160,507	35,041
Todo riesgo equipo y maquinaria	57,369	67,088
Aviación	2,000	0
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	998	56,189
Crédito a la exportación	0	591,435
Grupo vida	0	33,252
	<u>\$ 5,638,153</u>	<u>4,721,308</u>

33. Costos reaseguros interior y exterior

El siguiente es el detalle de los gastos por reaseguro

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Primas cedidas seguros de daños	\$ 331,937,229	239,532,863
Primas cedidas seguros de personas	32,146,658	40,882,618
Primas cedidas Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	271,507,916	323,869,019
	<u>635,591,803</u>	<u>604,284,500</u>
Costos contratos no proporcionales	3,301,159	3,015,516
Siniestros de aceptaciones	3,109,794	1,436,475
Participación de utilidades	593,531	744,622
	<u>\$ 642,596,287</u>	<u>609,481,113</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de las primas cedidas por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito \$	271,507,916	323,869,019
Cumplimiento	142,019,016	93,639,178
Responsabilidad civil	93,213,360	80,867,102
Automóviles	56,567,460	33,179,950
Todo Riegos Maquinaria y Equipo	24,566,100	14,764,046
Grupo vida	19,346,904	32,369,871
Accidentes personales	12,750,787	8,512,747
Desempleo	8,052,822	6,326,640
Credito Comercial	4,510,109	8,198,952
Manejo	2,216,788	2,065,701
Aviación	541,605	322,146
Crédito a la exportación	173,932	169,148
Decenal	76,036	0
Colectivo Vida	48,968	0
\$	<u>635,591,803</u>	<u>604,284,500</u>

Al 31 de diciembre de 2022 se presenta un incremento en las primas cedidas del 5%, principalmente por el aumento en producción de los ramos de Automóviles en \$23,387,510 y cumplimiento de \$48,379,838.

34. Resultado constitución y liberación de reservas

El siguiente es el detalle neto de la constitución y liberación de reservas:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Reserva para siniestros pendientes (1) \$	(22,101,006)	(21,011,096)
Reserva de riesgos en curso (2)	(5,121,886)	(7,370,636)
Reserva para siniestros no avisados (3)	(20,671)	(30,717,560)
\$	<u>(27,243,563)</u>	<u>(59,099,292)</u>

(1) El siguiente es el resumen de constitución y liberación de reserva de siniestros pendiente por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito \$	1,039,138	(347,255)
Accidentes personales	265,116	(650,365)
Corriente débil	(1,413)	(115,523)
Desempleo	(1,938)	(729)
Manejo	(20,589)	(311)
Crédito comercial	(37,078)	0
Grupo vida	(101,191)	(145,121)
Todo riesgo equipo y maquinaria	(654,578)	(209,518)
Automóviles	(1,420,628)	355,160
Cumplimiento	(7,455,618)	(925,350)
Responsabilidad civil	(13,168,134)	(18,757,164)
\$	<u>(21,556,913)</u>	<u>(20,796,176)</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva para siniestros avisados-ULAE

Cumplimiento	61,226	(43,776)
Corriente débil	309	219
Grupo vida	257	(388)
Aviación	12	143
Accidentes personales	(900)	116
Crédito comercial	(2,100)	579
Todo riesgo equipo y maquinaria	(5,751)	(12,767)
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	(191,790)	(32,528)
Responsabilidad civil	(196,616)	(84,162)
Automóviles	(208,740)	(42,356)
	<u>\$ (544,093)</u>	<u>(214,920)</u>
	<u>\$ (22,101,006)</u>	<u>(21,011,096)</u>

(2) El siguiente es el resumen de constitución y liberación de reserva de riesgo en curso por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 11,315,540	1,352,965
Accidentes personales	149,583	(2,021)
Crédito comercial	55,352	35,059
Colectivo Vida	(5,969)	0
Manejo	(15,241)	1,842
Todo riesgo equipo y maquinaria	(45,188)	(60,989)
Automóviles	(362,809)	(72,041)
Responsabilidad civil	(856,447)	(2,141,864)
Grupo vida	(1,189,143)	(404,915)
Corriente débil	(1,857,350)	(1,816,830)
Cumplimiento	(4,547,530)	(3,399,010)
	<u>\$ 2,640,798</u>	<u>(6,507,804)</u>
Reserva insuficiencia de primas		
Crédito comercial	(71,508)	0
Accidentes personales	(219,850)	0
Grupo vida	(270,494)	(204,218)
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	(7,200,832)	(658,614)
	<u>(7,762,684)</u>	<u>(862,832)</u>
	<u>\$ (5,121,886)</u>	<u>(7,370,636)</u>

(3) El siguiente es el resumen de constitución y liberación de reserva de siniestros no avisados por ramo:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 6,349,883	(9,296,872)
Cumplimiento	4,657,282	(5,775,884)
Grupo vida	404,842	(463,019)
Credito comercial	7,013	(5,921)
Aviación	522	1,589
Corriente Débil	(23,464)	(56,351)
Accidentes personales	(69,916)	(238,205)
Desempleo	(92,229)	(403,728)
Manejo	(617,899)	(237,302)
Automóviles	(1,671,635)	(429,472)
Todro Riesgo Maquinaria y Equipo	(1,912,655)	(302,184)
Responsabilidad civil	(6,988,587)	(13,172,015)
	<u>\$ 43,157</u>	<u>(30,379,364)</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva para siniestros no avisados -ULAE		
Cumplimiento	103,934	(165,437)
Responsabilidad civil	99,366	6,823
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	5,349	(34,015)
Grupo vida	4,336	(4,190)
Credito comercial	650	(230)
Aviación	174	364
Corriente Débil	(1,307)	(4,610)
Desempleo	(4,372)	(20,143)
Manejo	(4,022)	(2,145)
Todo Riesgo Maquinaria y Equipo	(5,573)	(2,634)
Accidentes personales	(11,139)	(17,059)
Automóviles	(251,224)	(94,920)
	<u>(63,828)</u>	<u>(338,196)</u>
	<u>\$ (20,671)</u>	<u>(30,717,560)</u>

35. Siniestros liquidados

El siguiente es el detalle de los siniestros liquidados:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguros de daños	\$ 88,490,507	104,885,754
Seguros de personas	36,223,173	39,587,299
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	<u>532,671,273</u>	<u>505,027,342</u>
	<u>\$ 657,384,953</u>	<u>649,500,395</u>

El detalle de siniestros liquidados por ramos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	\$ 531,973,194	504,383,705
Responsabilidad civil	34,405,113	38,891,012
Grupo vida	21,122,741	31,411,942
Accidentes personales	15,327,168	8,175,358
Cumplimiento	15,196,111	47,084,819
Automóviles	17,879,570	9,357,120
Todo riesgo equipo maquinaria	14,487,692	5,204,897
Corriente débil	4,399,856	3,294,492
Desempleo	1,467,650	173,194
Aviación	796,833	231,281
Crédito comercial	203,600	721,064
Manejo	125,425	478,941
Crédito a la exportación	0	92,570
	<u>\$ 657,384,953</u>	<u>649,500,395</u>

El mayor incremento en siniestros liquidados se presenta en el ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito en \$27,589,489, producto de la mayor exposición por el incremento en la producción para el año 2022.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

36. Comisiones de intermediarios y recaudos

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Comisiones directas	\$ 217,281,029	206,479,544
Comisiones coaseguro aceptado	6,213,410	4,637,050
	<u>\$ 223,494,439</u>	<u>211,116,594</u>

37. Resultado del portafolio de inversiones

El siguiente es el detalle de resultado del portafolio de inversiones:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Producto de valoración de inversiones	\$ 46,807,412	29,683,166
Pérdida venta de inversiones	(1,170,591)	(519,465)
	<u>\$ 45,636,821</u>	<u>29,163,701</u>

Las inversiones que cubren las reservas técnicas cumplen con lo establecido en el régimen de inversiones al contar con una calificación de grado de inversión y presentar un cumplimiento del calce al 100%.

Durante el año 2022 la estrategia de inversión se enfocó en indexar el portafolio para lograr una mayor rentabilidad ante las expectativas de aumento en la inflación y la tasa de política monetaria. El resultado generado por el portafolio de inversiones durante 2022 se explica principalmente por las valorizaciones de inversiones en renta fija local y por los Fondos de Capital Privado en moneda extranjera. Las inversiones en Renta Fija a cierre de diciembre se beneficiaron de la participación en títulos indexados a la inflación y el IBR. Entre los Fondos de Capital Privado, los de mejor desempeño fueron los fondos de Deuda Privada e Inmobiliario.

38. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de beneficios a empleados:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Sueldos	\$ 20,013,257	15,877,387
Salario integral	10,599,195	9,309,756
Aportes patronales	6,138,954	4,980,721
Prestaciones sociales	5,282,583	4,113,639
Bonificaciones	1,142,110	2,502,786
Otros aportes	854,354	633,972
Auxilios al personal	622,907	401,830
Auxilio de transporte	216,823	136,243
Indemnizaciones	199,424	431,924
Riesgo Operativa	0	16,186
	<u>\$ 45,069,607</u>	<u>38,404,444</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El incremento en beneficios a empleados esta dado principalmente por el aumento de planta de personal que al cierre del 2022.

39. Partes relacionadas

El gasto por honorarios de junta directiva fue:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Honorarios junta directiva	\$ 346,591	273,608

Transacciones con personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone por:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Beneficios a corto plazo a empleados	\$ 3,926,956	3,679,532
Otros beneficios a corto plazo a empleados	465,011	871,954
	\$ <u>4,391,967</u>	<u>4,551,486</u>

Inversiones con partes relacionadas

Las inversiones con partes relacionadas con corte al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$121,904,772 que equivale al 17.0% del total del portafolio de inversiones. Estas inversiones a corte del 31 de diciembre de 2021 se ubicaban en \$129,365,326 equivalente al 21.8% del total del portafolio de inversiones.

40. Gastos administrativos

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Contribuciones (1)	\$ 132,546,552	148,262,758
Diversos (2)	47,441,333	35,740,370
Honorarios	32,822,674	25,775,137
Impuestos	24,433,479	19,789,786
Arrendamientos equipo de cómputo y licencias	5,984,691	6,321,277
Arrendamientos inmuebles	2,204,274	2,572,339
Adecuación e instalación de oficinas	690,037	205,536
Seguros	675,265	536,185
Mantenimiento y reparaciones	359,578	496,376
Otras	95,273	627,371
Legales	25,919	38,561
	\$ <u>247,279,075</u>	<u>240,365,696</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(1) A continuación, el detalle de contribuciones:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Adres - bimestral	\$ 108,070,695	121,280,350
Fondo de prevención vial 3%	22,831,828	25,622,609
Fasecolda	1,249,084	1,061,538
Superintendencia Financiera	324,678	269,005
Otras contribuciones y afiliaciones	70,267	29,256
	<u>\$ 132,546,552</u>	<u>148,262,758</u>

(2) El detalle de diversos es:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Otros (a)	\$ 25,662,047	16,411,471
Publicidad y propaganda	13,446,471	12,211,064
Servicios temporales	2,439,813	2,514,923
Servicios públicos	1,661,906	1,425,877
Servicio de aseo y vigilancia	1,369,660	1,133,113
Relaciones públicas	960,857	570,583
Riesgo Operativo	672,299	410,975
Gastos de viaje	658,930	566,968
Transporte	370,847	350,727
Útiles y papelería	194,098	140,814
Publicaciones y suscripciones	3,563	3,208
Donaciones	842	647
	<u>\$ 47,441,333</u>	<u>35,740,370</u>

a) El detalle de otros es:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Gastos Pagados por anticipado (1)	\$ 7,338,584	2,492,830
Otros	4,685,799	3,134,202
Plan de incentivos (2)	3,602,788	1,775,684
Asistencia asegurados (3)	3,274,047	1,534,966
Convenio call center (4)	2,774,260	4,317,225
Servicio utilización de software	1,845,405	1,079,651
Gasto administración coaseguro	1,051,994	829,210
Gastos de expedición	458,254	417,862
Administración coopropiedad	449,642	430,680
Cafetería	96,676	104,354
Correos y cables	84,598	294,807
	<u>\$ 25,662,047</u>	<u>16,411,471</u>

- (1) Corresponden principalmente a licencias y desarrollos que la Compañía pago en el año de forma anticipada y que serán amortizadas al gasto, en función de su vigencia.
- (2) Los planes de incentivos van directamente relacionados con el incremento en producción de la compañía.
- (3) El incremento en asistencias asegurados principalmente corresponde a asistencias del ramo Accidentes personales, que tiene relación directa con el incremento en la producción.
- (4) La disminución en Call center principalmente se obedece al cierre de las operaciones de telemarketing del producto SOAT.

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

41. Gasto por depreciación

El siguiente es el detalle del gasto por depreciación:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Equipo de computación	\$ 878,388	1,012,153
Bienes en uso	747,234	698,312
Equipo muebles y enseres de oficina	455,119	566,098
vehículos	195,623	201,623
Edificios	140,083	134,717
Propiedades de inversión	10,506	10,506
	<u>\$ 2,426,953</u>	<u>2,623,409</u>

42. Gasto por amortizaciones

Los valores registrados en amortizaciones corresponden al gasto por licencias de software contables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por valor de \$826,037 y \$938,993 respectivamente.

43. Gasto por deterioro

El siguiente es el detalle del deterioro:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	\$ 1,023,593	940,739
Cuentas por cobrar	572,748	461,258
Reservas técnicas	130,510	59,985
	<u>\$ 1,726,851</u>	<u>1,461,982</u>

44. Gastos financieros

El siguiente es el detalle por gastos financieros:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Comisiones bancarias	\$ 4,966,742	3,760,995
Intereses	374,609	268,391
	<u>\$ 5,341,351</u>	<u>4,029,386</u>

45. Efecto diferencia en cambio

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Utilidad por diferencia en cambio	\$ 14,399,360	2,571,371
Perdida por diferencia en cambio	(6,828,865)	(1,536,012)
	<u>\$ 7,570,495</u>	<u>1,035,359</u>

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

46. Ingreso por Intereses

Se registra un ingreso por intereses generados en cuentas bancarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por valor de \$1,703,271 y \$120,060 respectivamente.

47. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Diversos (1)	\$ 3,472,743	9,374,092
Comisión administración coaseguro	1,465,154	952,187
Reintegro deterioro cartera	550,553	337,151
Reintegro deterioro de reservas	253,690	1,037,929
Arriendos inmuebles (2)	115,191	96,376
Reintegro deterioro anticipo proveedores	86,341	0
Reintegro otras provisiones	79,770	617,975
Recuperaciones de riesgo operativo	23,600	45,548
Utilidad venta activos	0	0
Recuperaciones por siniestros	0	0
	<u>\$ 6,047,042</u>	<u>12,461,258</u>

(1) El siguiente es el detalle de la cuenta diversos:

	<u>31 diciembre 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
Ingreso por gastos de expedición	\$ 2,248,284	1,658,564
Otras recuperaciones	1,043,880	7,661,119
Ingreso por incapacidades	180,579	54,409
Recuperación de castigos de cartera	0	0
	<u>\$ 3,472,743</u>	<u>9,374,092</u>

(2) El detalle se encuentra revelado en la nota 19 Contratos de arrendamiento operativo

48. Gobierno corporativo

En el 2022, la Compañía, dando cumplimiento a las disposiciones adoptadas en materia de buen gobierno a través de su Código de Gobierno Corporativo¹, continuó desarrollando y fortaleciendo su sistema de Gobierno por medio de las normas, principios y órganos internos. El Representante Legal presentó a la Junta Directiva el informe anual de Gobierno Corporativo, de conformidad con lo establecido en el Código para este caso.

La Junta Directiva dio cumplimiento a sus deberes y sus miembros se abstuvieron de participar en actividades que implicaran conflicto de interés con la Compañía, revelándolos oportunamente de conformidad con las políticas contenidas en Código de Ética y Conducta de la Aseguradora.

La labor de autocontrol efectuada arroja un balance satisfactorio respecto del cumplimiento de los deberes societarios de la Compañía; esto es, las disposiciones normativas relacionadas con el efectivo ejercicio de los derechos de los accionistas, el cumplimiento de los requisitos formales para el adecuado desarrollo de las funciones y reuniones del

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A. Notas a los Estados Financieros

máximo órgano social, la composición de la Junta y el cumplimiento de los deberes estatutarios y de los deberes establecidos por los distintos sistemas de administración de riesgos. Respecto de los órganos de control, la Compañía tiene en cuenta la independencia de estos.

De acuerdo con lo dispuesto en los Decretos 398 del 13 de marzo de 2020 y 176 de 23 de febrero de 2021, y las Circulares Externas 100-000002 del 17 de marzo de 2020 y 100-000001 del 2 de marzo de 2021 expedidas por la Superintendencia de Sociedades, la Asamblea General de Accionistas Ordinaria, la Junta Directiva y los Comités de apoyo de la Junta Directiva sesionaron. Se informa que la Asamblea General de Accionistas se reunió de forma extraordinaria en el mes de septiembre de 2022.

En materia de control de la gestión de los órganos de gobierno corporativo, el Comité de Gobierno Corporativo, como órgano de asesoría y apoyo de la Junta Directiva a través del cual se vigila y evalúa el efectivo cumplimiento de la administración y organización de las normas en materia de Gobierno Corporativo, sesionó de manera trimestral dando cumplimiento a las disposiciones adoptadas por la Junta Directiva, y acogiendo las recomendaciones efectuadas.

Así mismo, se informa que el Comité de Auditoría, como órgano de asesoría y apoyo de la Junta Directiva, durante el año 2022 se reunió trimestralmente, dando cumplimiento a los deberes establecidos en la Circular Externa 038 de 2009, encargándose de la evaluación y del mejoramiento continuo del control interno de la Compañía; igualmente se informa que el Comité de Auditoría sesionó de manera extraordinaria en el mes de diciembre de 2022. Por su parte, el Comité de inversiones y Riesgos Financieros ha rendido su informe mensual a la Junta Directiva a fin de que ésta esté informada sobre los aspectos financieros y de riesgo de mercado pertinentes.

49. Hechos posteriores

La Compañía no tiene conocimiento de eventos posteriores al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha del informe del revisor fiscal que puedan afectar la situación financiera y la continuidad del negocio en marcha, que ameriten su revelación, o que afecten la estructura y situación financiera de la Compañía.