

ESTADOS FINANCIEROS

**Liberty Seguros S.A.**

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
Con Informe del Revisor Fiscal

# Liberty Seguros, S.A.

## Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

### Índice

Informe Revisor Fiscal .....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultados Integrales .....	5
Estados del Otro Resultado Integral .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	7
Estados de Flujos de Efectivo .....	8
Notas a los Estados Financieros .....	9
Certificación de los Estados Financieros .....	101



**Building a better  
working world**

## Informe del Revisor Fiscal

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

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Liberty Seguros S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, estado de otros resultados integrales y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

### Bases de la opinión

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

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

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

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

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

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel: +57 (1) 484 7000  
Fax: +57 (1) 484 7474

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (4) 369 8400  
Fax: +57 (4) 369 8484

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502-510  
Tel: +57 (2) 485 6280  
Fax: +57 (2) 661 8007

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (5) 385 2201  
Fax: +57 (5) 369 0580

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

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

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

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

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

## Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Liberty Seguros S.A. al 31 de diciembre de 2019, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Ernst & Young Audit S.A.S., sobre los cuales expresó su opinión sin salvedades el 30 de marzo de 2020.

### Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 4) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados conforme a las metodologías contenidas en las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia incluido lo relacionado con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM); 5) Constituir las reservas técnicas de seguros adecuadas y suficientes; 6) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre el control interno y otros asuntos, de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente informe se han implementado en un 40%, y el 60% se encuentra en proceso de implementación. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 29 de marzo de 2021.

**EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ  
RAMIREZ**

Firmado digitalmente  
por EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ RAMIREZ  
Fecha: 2021.03.29  
20:28:38 -05'00'

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

Bogotá D.C., Colombia  
29 de marzo de 2021

# Liberty Seguros S.A.

## Estados de Situación Financiera

Notas	Al 31 de diciembre de		
	2020	2019	
	(Expresados en millones de pesos colombianos)		
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 99,417	\$ 127,663
<b>Activos Financieros de Inversión</b>			
Inversiones a valor razonable a través de resultados		1,184,239	1,196,585
Inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral		926	879
Inversiones a costo amortizado		100,801	104,505
<b>Total Activos Financieros de Inversión</b>	7	<b>1,285,966</b>	1,301,969
Inversiones en asociadas	8	26,924	18,636
Cartera de crédito		–	3,502
Otros activos financieros		23,131	20,973
Cuentas por cobrar de seguros	9	139,354	162,878
Cuentas por cobrar de reaseguros	10	103,556	85,370
Otras cuentas por cobrar	11	48,313	32,125
Propiedad y equipo, neto de depreciación	12	38,621	38,178
Propiedad de Inversión, neto de depreciación	13	628	639
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	14	3,885	6,290
Activos intangibles	15	9,168	9,827
Activo por impuestos Corrientes	16	2,117	–
Activo por impuesto Diferido	16	13,679	15,387
Otros activos no financieros	17	92,281	101,971
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 1,887,040</b>	<b>\$ 1,925,408</b>
<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivos</b>			
Reservas Técnicas de Seguros	18	\$ 1,100,830	\$ 1,077,801
Cuentas por pagar actividad aseguradora	19	41,871	39,514
Otras cuentas por pagar	20	59,584	69,950
Otros pasivos financieros	21	10,291	8,575
Pasivo por impuestos Corrientes	16	32,043	54,894
Pasivo por impuesto Diferido	16	29,252	18,292
Provisiones por beneficios a empleados		2,899	2,791
Otros pasivos no financieros	22	74,564	72,968
Pasivos por arrendamientos	14	4,101	6,470
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,355,435</b>	1,351,255
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital Suscrito y Pagado	23	118,113	118,113
Reservas patrimonio	24	209,624	214,360
Prima en colocación de acciones		51,982	51,982
Adopción por primera vez de las NIIF		74,709	74,947
Utilidades del Ejercicio		93,774	131,394
Otro resultado Integral		(16,597)	(16,643)
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>531,605</b>	574,153
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 1,887,040</b>	<b>\$ 1,925,408</b>

Véase las notas adjuntas



Noé Moreno Cabezas  
Representante Legal



Andrés López P.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158176-T

EDWIN ALBERTO HERNANDEZ RAMIREZ  
Firmado digitalmente por  
EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ RAMIREZ  
Fecha: 2021.03.29 20:29:03  
-05'00'

Edwin Alberto Hernández Ramírez

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 182667-T

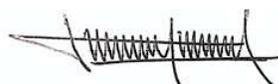
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2021)

# Liberty Seguros S.A

## Estados de Resultados Integrales

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2020	2019
<b>Primas emitidas</b>	25	\$ 906,695	\$ 968,742
Reservas	26	(17,549)	(44,725)
Reaseguros	27	(59,280)	(61,108)
Siniestros	28	(420,532)	(429,090)
Remuneración a favor de intermediarios	29	(102,202)	(105,458)
<b>Resultado neto actividades de seguros</b>		<b>307,132</b>	<b>328,361</b>
<b>Otros ingresos y gastos asociados a la operación</b>			
Ingresos (Gastos) financieros	30	141,139	137,305
Gastos administrativos	31	(56,605)	(54,638)
Gastos de personal	32	(91,387)	(83,819)
Contribuciones y afiliaciones	33	(13,733)	(15,429)
Impuestos y tasas	34	(18,628)	(17,451)
Otros ingresos	35	52,294	118,718
Otros gastos	36	(161,342)	(219,327)
Depreciaciones y amortizaciones	37	(13,268)	(12,976)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>145,602</b>	<b>180,744</b>
Gasto de impuesto de renta corriente	38	(39,161)	(45,315)
Gasto (Ingresos) impuesto diferido	38	(12,667)	(4,035)
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>\$ 93,774</b>	<b>\$ 131,394</b>

Véase las notas adjuntas



Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal



Andrés López P.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158176-T

EDWIN ALBERTO Firmado digitalmente por  
EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ RAMIREZ  
RAMIREZ Fecha: 2021.03.29 20:29:28  
-05'00'

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2021)

## Liberty Seguros S.A.

### Estados del Otro Resultado Integral

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	<i>(Millones de pesos colombianos)</i>	
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>	\$ 93,774	\$ 131,394
<b>Otro resultado integral del ejercicio</b>		
Ganancia neta por activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales	46	4,549
<b>Resultado integral total neto del ejercicio</b>	<b>\$ 93,820</b>	<b>\$ 135,943</b>



Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal



Andrés López P.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158176-T

EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ  
RAMIREZ

Firmado digitalmente  
por EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ RAMIREZ  
Fecha: 2021.03.29  
20:29:49 -05'00'

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2021)

## Liberty Seguros S.A.

### Estados Individuales de Cambios en el Patrimonio

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas	Prima en Colocación de Acciones	Utilidades del Ejercicio	Adopción por Primera Vez de las NIIF	Otro Resultado Integral	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 102,157	\$ 149,916	\$ 6,484	\$ 73,322	\$ 88,986	\$ (21,192)	\$ 399,673
Utilidad neta del año	-	-	-	131,394	-	-	131,394
Movimiento neto de ingresos comprensivos	-	-	-	-	-	(8,231)	(8,231)
Apropiación de reservas	-	73,322	-	(73,322)	-	-	-
Movimiento de capital	15,956	-	45,498	-	-	-	61,454
Fusión por Absorción Liberty Seguros de Vida S.A.	-	-	-	-	(14,039)	12,780	(1,259)
Distribución de dividendos	-	(8,878)	-	-	-	-	(8,878)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>	118,113	214,360	51,982	131,394	74,947	(16,643)	574,153
Utilidad neta del año	-	-	-	93,774	-	-	93,774
Movimiento Resultados Integrales	-	-	-	-	-	46	46
Apropiación de reservas	-	131,394	-	(131,394)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	(136,130)	-	-	(238)	-	(136,368)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 118,113	\$ 209,624	\$ 51,982	\$ 93,774	\$ 74,709	\$ (16,597)	\$ 531,605

Véase las notas adjuntas



Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal



Andrés López P.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158176-T

Firmado digitalmente  
por EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ  
RAMIREZ  
Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal

Fecha: 2021.03.29  
20:30:16-05'00'

Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2021)

# Liberty Seguros S.A.

## Estado Individual de Flujos de Efectivo

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
<b>Actividades operacionales</b>		
Resultado del ejercicio	\$ 93,774	\$ 131,394
<b>Conciliación entre la utilidad neta del año y el efectivo neto provisto por actividades operacionales</b>		
Depreciación propiedad y equipo	4,077	4,070
Depreciación propiedades de inversión	11	12
Otras depreciaciones	1,393	1,689
Amortización de Intangibles	7,451	7,038
Otras amortizaciones	178,344	165,791
Deterioro	1,461	4,650
Reservas técnicas de seguros	23,029	67,586
Utilidad en venta propiedad y equipo	(282)	(136)
Otros resultados integrales	46	—
Utilidad en venta de inversiones en asociadas	—	(22,572)
Adopción por primera vez de las NIIF	(238)	—
<b>Cambios netos en activos y pasivos operacionales</b>		
Cartera de crédito	3,579	10,514
Otros activos financieros	(2,158)	(2,717)
Cuentas por cobrar de seguros	22,988	(18,919)
Cuentas por cobrar de reaseguros	(18,185)	(5,029)
Otras cuentas por cobrar	(16,956)	(23,914)
Activo por impuesto (corriente y diferido)	(409)	(2,164)
Otros activos no financieros	(168,888)	(174,512)
Cuentas por pagar actividad aseguradora	2,357	8,465
Pasivos por arrendamientos	(2,369)	6,470
Otros pasivos financieros	1,716	400
Pasivos por impuestos (corriente y diferido)	(11,891)	45,869
Otras cuentas por pagar	(10,366)	30,474
Otros pasivos no financieros	1,596	6,814
Provisiones por beneficios a empleados	108	315
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades operacionales</b>	<b>110,188</b>	<b>241,588</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Inversiones a valor razonable a través de resultados	12,346	(282,634)
Inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral	(46)	(54)
Inversiones a costo amortizado	3,704	(6,750)
Inversiones en asociadas	(8,289)	92,492
Contraprestación recibida en venta de inversiones en asociadas	—	51,606
Activos intangibles	(6,792)	(6,250)
Compra de activos propiedad y equipo	(6,916)	(1,624)
Ventas de activos propiedad y equipo	2,677	342
Ventas de propiedades de inversión	—	762
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(3,316)</b>	<b>(152,110)</b>
<b>Actividades financieras</b>		
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	1,012	(6,290)
Pago dividendos	(136,130)	(8,878)
<b>Efectivo neto provisto por actividades financieras</b>	<b>(135,118)</b>	<b>(15,168)</b>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes	(28,246)	74,310
Efectivo recibido y equivalentes del efectivo recibidos producto de escisión	—	2,987
Efectivo y equivalente al principio del año	127,663	50,366
Efectivo y equivalente al final del año	\$ 99,417	\$ 127,663

Véase las notas adjuntas



Noe Moreno Cabezas  
Representante Legal



Andrés López P.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158176-T

EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ  
RAMIREZ  
Firmado digitalmente  
por EDWIN ALBERTO  
HERNANDEZ RAMIREZ  
Fecha: 2021.03.29  
20:30:43 -05'00'

Edwin Alberto Hernández Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 182667-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 29 de marzo de 2021)

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresados en millones de pesos colombianos)

### 1. Entidad Reportante

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

La Compañía cuenta al 31 de diciembre de 2020 con un total de 969 empleados (808 de planta, y 161 de outsourcing), al 31 de diciembre de 2019 con un total de 1021 empleados (821 de planta, 200 de outsourcing) y opera con 6 sucursales.

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

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

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

Liberty Seguros S.A. se encuentra consolidada por Liberty International US European Holding LLC., Compañía ubicada en España, la cual prepara su información financiera bajo principios de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

# **Liberty Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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

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

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

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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

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

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

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

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

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

### 2.2. Nuevos Requerimientos Contables a Nivel Colombia

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

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

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.2 Nuevos Requerimientos Contables a Nivel Colombia (Continuación)

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

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

### 2.3. Declaración de Cumplimiento

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

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

### 2.4. Bases de Presentación

#### 2.4.1. Periodo contable

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera y de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los estados de resultados y otros resultados integrales y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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

En los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido cambios en políticas contables ni errores de carácter significativo que pudieran haber tenido efecto sobre la posición financiera o los resultados de la Compañía.

#### 2.4.3. Grado de Redondeo

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

# **Liberty Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de \$3,432.50 pesos por US\$1 al 31 de diciembre de 2020 y \$3,277.14 pesos en 2019.

# **Liberty Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 2.5.2.1. Modelo de Negocios (Continuación)

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

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

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

#### Portafolio Terremoto

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

Este portafolio se conforma con los siguientes propósitos:

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

#### Portafolio de las Reservas Técnicas

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

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

Este portafolio se conforma con los siguientes propósitos:

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

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

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

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

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

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

Este portafolio se conforma con los siguientes propósitos:

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

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

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

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

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

#### **2.5.2.2. Clasificación**

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

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

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

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

a) Valores o títulos de deuda

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

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

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

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

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

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

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

##### **b) Valores o títulos participativos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El cálculo se hace de acuerdo a los grupos establecidos:

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

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

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

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

Ninguna Anteriores = Fecha Cierre- Fecha de Inicio de Vigencia

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

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

#### **2.5.3.3. Deterioro Otras Cuentas por Cobrar**

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

importe en libros del activo financiero que exceda al valor en libros que habría sido determinado si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión.

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

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

#### **2.5.3.4. Castigo de Cartera**

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

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

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

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

#### **2.5.4. Activos Tangibles**

##### **2.5.4.1. Propiedades y Equipo**

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 2.5.4.2. Propiedades de Inversión

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

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

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

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

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

#### **2.5.4.2. Propiedades de Inversión (continuación)**

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

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

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

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

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

Se definió como vida útil 39,5 años.

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

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

El valor recuperable corresponde al monto más alto entre su valor razonable y su valor en uso. La utilidad o pérdida en la venta o retiro de propiedad de inversión es reconocida en las operaciones del año en que se efectúa la transacción, el costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas respectivas. Los desembolsos normales por mantenimiento y reparaciones son cargados a gastos. Los costos significativos incurridos en reemplazos y mejoras son capitalizados.

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

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

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

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

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

#### **2.5.4.3. Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta (continuación)**

- **Depreciación y Provisión**

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

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

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

#### **2.5.4.4. Bienes Recibidos en Pago**

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

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

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

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

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

#### **2.5.4.5. Bienes Entregados en Arrendamiento**

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

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

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

#### **2.5.4.5. Bienes Entregados en Arrendamiento (continuación)**

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

#### **2.5.4.6. Bienes Recibidos en Arrendamiento**

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

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

#### **Activos Intangibles**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **b) Insuficiencia de primas**

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

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las metodologías actualmente utilizadas por la Aseguradora corresponden a: "Chain-Ladder", "Cape-Code" y "Frecuencia y Costo Medio" "Bornhuetter-Ferguson". Las cuales se basan en lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

##### **Mecánica del Método**

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

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

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

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

Metodología Cape-Code: La hipótesis principal de este método es que los siniestros se desarrollaran basados en los siniestros esperados.

Primero hay que estimar la siniestralidad esperada en función de la historia conocida.

Metodología de la frecuencia y Costo medio

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

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

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

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

Las anteriores reservas, con excepción de la reserva de desviación de siniestralidad, se contabilizarán en el pasivo de la entidad por su valor bruto, es decir, sin descontar la parte a cargo del reasegurador, es decir que la Aseguradora cuantifica y contabiliza en el activo las contingencias a cargo del reasegurador derivadas de los contratos suscritos de reaseguro proporcional. Este activo está sujeto a deterioro, según los criterios definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable del impuesto de renta y de la Sobretasa de renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 parten de la base contable bajo los principios de las Normas Internaciones de Información Financiera.

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

##### **Impuesto Corriente**

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre la utilidad o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste relacionado con años anteriores. Se mide usando las tasas impositivas establecidas dispuesto en el inciso primero del artículo 240 del ET modificado por el artículo 92 de Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019, (Ley de crecimiento económico) la tarifa general del impuesto de renta de las personas jurídicas para el año gravable 2020 será del 32%. para el año gravable 2021 será del 31% y al 30 % a partir del año 2022.

Las instituciones financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los siguientes periodos gravables:

1. Para el año gravable 2020, adicionales, de cuatro (4) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y seis por ciento (36%).
2. Para el año gravable 2021, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y cuatro por ciento (34%).
3. Para el año gravable 2022, adicionales, de tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del treinta y tres por ciento (33%).

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

El concepto de “entidad financiera” como el de “institución financiera”, comprende únicamente a las sociedades o entes dedicados, de manera profesional, a la actividad de captación y colocación de recursos, lo cual descarta que las aseguradoras, reaseguradoras, intermediarios de seguros se consideren como tales.

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

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

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

##### **Impuesto Corriente (Continuación)**

Las ganancias fiscales ocasionales de las Aseguradoras que corresponden principalmente a la venta o realización de activos inmovilizados que estuvieron en poder de la Aseguradora más de dos años se gravan a la tarifa del 10%.

La base para determinar el impuesto sobre la renta de una Aseguradora no puede ser inferior al 0.5% de su patrimonio fiscal en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, y al cero por ciento (0 %) a partir del año gravable 2021.

##### **Impuesto Diferido**

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

Es por ello que se deben tener en cuenta las tarifas futuras que afectan el impuesto a las ganancias, las cuales son: para el año 2020 una tarifa nominal del 32%.

Lo anterior, con base en el artículo 92 de la Ley 2010 de 2019 que modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario respecto la tarifa del impuesto de renta, indicando que para 2020 la tarifa será del 32%, 2021 del 31%, y del 2022 en adelante será el 30%. Adicionalmente, también modificó el parágrafo 7 para que las instituciones financieras liquiden puntos adicionales del 4% para 2020, 3% para 2021 y 2022, siempre y cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT.

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

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

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

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

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

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

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

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

Mediante la Ley 1943 de 2019, se creó un impuesto extraordinario denominado impuesto al patrimonio, con base en el artículo 92 de la Ley 2010 de 2019 que modificó el artículo 292-2 del Estatuto Tributario respecto al impuesto patrimonio, para los años 2020, 2021, a cargo de las personas naturales, las sucesiones ilíquidas, y a determinadas sociedades extranjeras, de manera que las personas jurídicas no deben pagar este impuesto. Este impuesto extraordinario recae sobre los patrimonios líquidos poseídos al 1° de enero de 2020, cuyo valor sea igual o superior a \$ 5.000 millones de pesos.

La base gravable del impuesto al patrimonio es el valor del patrimonio bruto de las personas naturales, sucesiones ilíquidas y sociedades o entidades extranjeras poseído a 1° de enero de 2020 y 2021 menos las deudas a cargo de los mismos vigentes en esas mismas fechas, determinado conforme a lo previsto en el Título II del Libro 1 de este Estatuto, excluyendo el valor patrimonial que tengan al 1° de enero de 2020 Y 2021 para las personas naturales, las sucesiones ilíquidas y sociedades o entidades extranjeras, los siguientes bienes:

En caso de que la base gravable del impuesto al patrimonio determinado en el año gravable 2021 sea superior a aquella determinada en el año 2020, la base gravable para el año 2021 será la menor entre la base gravable determinada en el año 2020 incrementada en el veinticinco por ciento (25%) de la inflación certificada por el Departamento Nacional de Estadística (DANE) para el año inmediatamente anterior al declarado y la base gravable determinada en el año en que se declara.

Si la base gravable del impuesto al patrimonio determinada en el año 2021 es inferior a aquella determinada en el año 2020, la base gravable para el año 2021 será la mayor entre la base gravable determinada en el año 2020 disminuida en el veinticinco por ciento (25%) de la inflación certificada por el Departamento Nacional de Estadística (DANE) para el año inmediatamente anterior al declarado y la base gravable determinada en el año en que se declara.

Este impuesto se causa anualmente, el 1 de enero, 2020 y 2021, no será deducible del impuesto sobre la renta.

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

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

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

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

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

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

#### **2.5.10. Provisiones Beneficios a Empleados (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.5.11. Provisiones y Pasivos Contingentes (continuación)**

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

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

##### **Estimación para Contingencias**

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

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

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

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

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

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

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.5.13. Utilidad Neta por Acción

Para determinar la utilidad neta por acción, la Aseguradora divide el resultado neto del periodo entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$46.38 y \$57.68 pesos, respectivamente.

#### 2.5.14. Costos de Adquisición Diferidos

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

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

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

#### 2.6. Escisión y venta de la compañía Liberty Seguros de Vida S.A.

El 9 de mayo de 2019, Liberty Seguros S.A. y LILA Colombia Holdings Limited suscribieron con la Compañía de Seguros Bolívar S.A. un acuerdo de venta de su participación en la sociedad Liberty Seguros de Vida S.A. Al estar en firma esta transacción implicaría un cambio de control sobre la sociedad, aunque se trata de un cambio de accionistas, la venta se circunscribe únicamente a las líneas de negocio de riesgos laborales y vida individual.

Cabe destacar que las otras líneas de negocio que actualmente explota Liberty Seguros de Vida S.A. (vida grupo, colectivo de vida, exequias, accidentes personales y salud) fueron trasladadas a Liberty Seguros S.A. a través de una escisión.

La aprobación regulatoria de la escisión de Liberty Seguros de Vida S.A a Liberty Seguros S.A fue el 26 de septiembre de 2019, a continuación, el detalle de los activos y pasivos trasladados:

	<b>A 30 de septiembre de 2019</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2,987
Inversiones	155,856
Otros activos financieros	267
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	830
Reservas Técnicas parte Reaseguradores	8,081
Activos por impuestos diferidos	–
Otros activos no financieros	307
Propiedades, planta y equipo	6,511
Activos intangibles distintos de la plusvalía	338
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	2,930
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 178,107</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2.6. Escisión y venta de la compañía Liberty Seguros de Vida S.A. (continuación)

	<b>A 30 de septiembre de 2019</b>
Otros pasivos financieros	\$ (3,876)
Reservas Técnicas	(16,675)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(11,282)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(760)
Otros pasivos no financieros	(1,710)
Pasivo por impuestos diferidos	—
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ (34,303)</b>

#### Venta de Participación de la sociedad Liberty Seguros de Vida S.A.

La Superintendencia financiera de Colombia aprobó la venta de la participación de la sociedad Liberty Seguros de Vida S.A., el 17 de octubre de 2019 y por lo tanto posterior a la escisión la parte objeto de venta fue el 26,22%, cuya venta generó una utilidad de \$22.572 millones de pesos.

El Costo de la inversión sujeto a Escisión y venta se resume de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>Total Inversión</b>	<b>Escisión 73.780%</b>	<b>Venta 26.220%</b>
Costo de adquisición	\$ 13,367	\$ 9,863	\$ 3,504
Revaluación (sin IFRS)	53,562	39,523	14,039
MPP Patrimonio	(17,321)	(12,781)	(4,540)
MPP Resultados	61,162	45,131	16,031
	<b>\$ 110,770</b>	<b>\$ 81,736</b>	<b>\$ 29,034</b>

El precio de venta y la participación de Liberty Seguros es la siguiente:

Total Precio de Venta	<b>\$ 89,613</b>
% Ownership Liberty Seguros Colombia	57.58744%
% Ownership LILA	42.41%
<b>Total %</b>	<b>100%</b>

La utilidad en venta registrada se determinó de la siguiente manera:

Costo de la Inversión	\$ 29,034
Valor de Venta	51,606
Utilidad en Venta	<b>\$ 22,572</b>

# **Liberty Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

La gerencia prepara los estados financieros individuales sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera actual de la Aseguradora, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Aseguradora. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Aseguradora no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2021.

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

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

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 3.3. Beneficios a Empleados

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

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

## 4. Administración y gestión de riesgos

### 4.1. Revelación de Riesgos

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

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

Durante el año 2020, La Aseguradora dio estricto cumplimiento no solo a la regulación vigente sino también a las políticas definidas para la administración relacionadas con riesgo operativo, mercado, crédito, lavado de activos y financiación del terrorismo y necesidades de liquidez.

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

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

La aseguradora cuenta con un Comité de Riesgos, que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de Riesgos de Mercado (SARM) y lo concerniente al análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad del Negocio (SARO-PCN). Así mismo esta gestión y seguimiento a los sistemas de Riesgos son presentados en el Comité de Auditoría y la Junta Directiva. Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Vicepresidencia Legal y de Compliance de la compañía.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.1. Revelación de Riesgos (continuación)

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

- Proveer información transparente y oportuna para todos aquellos estamentos de la sociedad relacionados con la operación.
- Garantizar que la unidad o la organización cumple con las leyes, normas y políticas corporativas aplicables que afectan directamente a los estados financieros.
- Revelar los aspectos que impacten los resultados de la aseguradora.
- Ampliar las responsabilidades Corporativas y de sus directores.
- Documentar adecuadamente los procesos que se están realizando en los diferentes niveles de la organización con el objeto de optimizar los controles en la interacción de las Áreas.
- Anticipar y prevenir pérdidas y problemas operacionales.
- Tomar oportunamente las acciones correctivas apropiadas para redirigir los planes y los esfuerzos del negocio.

Durante el año 2020 la gestión de riesgos en la Aseguradora estuvo dirigida a:

- Seguimiento y puesta en marcha del Plan de continuidad del Negocio, conforme a la pandemia del Covid-19
- Actualización y seguimiento de los riesgos y controles definidos por la aseguradora.
- Monitoreo a los diferentes instrumentos financieros de la aseguradora, y su comportamiento ante los cambios en los diferentes factores de riesgo, haciendo énfasis en la alta volatilidad de los precios de los activos, así como de la TRM.
- Monitoreo de Valor en Riesgo (VeR) de la aseguradora.
- Monitorear y mantener los excesos de Solvencia definidos por Ley.
- Actividades de capacitación.

De igual forma la Auditoría Interna de la Aseguradora, como órgano de control, realiza continuas evaluaciones independientes sobre la efectividad y funcionamiento de los controles.

### 4.2 Riesgos de Mercado

Durante el cuarto trimestre del año 2020 Liberty monitoreó el comportamiento de su portafolio y el impacto que éste tiene en el margen de solvencia, a través del cálculo del requerimiento de Capital por Riesgo de Mercado, definido como el Valor en Riesgo (VeR), utilizando el modelo y la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo estipulado en el capítulo 21 de la Circular básica contable y financiera 100 de 1995 (Anexos 2 y 3).

Al cierre del cuarto trimestre del año 2020, el VeR regulatorio de la aseguradora alcanzó los \$44.235 millones. Se mantuvo el monitoreo periódico al cumplimiento de los límites para cada uno de los factores de riesgo, y sus resultados fueron presentados a la Junta Directiva. Las principales variaciones presentadas en el VeR, se originan por la alta devaluación del peso y alta volatilidad de las tasas de valoración de los títulos que conforman el portafolio de inversión de la compañía. Así mismo se mantuvo el continuo seguimiento al valor del portafolio que cubre las reservas de la compañía, permitiendo un calce adecuado de los mismos.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.2. Riesgos de Mercado (continuación)

Por otra parte, el margen de solvencia se mantuvo como un exceso en la relación del patrimonio técnico frente al patrimonio adecuado durante todo el cuarto trimestre del año 2020. Para el cuarto trimestre del año 2020 el indicador de solvencia de la compañía corresponde a 286%. Las variaciones presentadas en el indicador de solvencia se generan en decrecimiento del patrimonio técnico, debido a que, para el mes de diciembre, se ha realizado una distribución de utilidades.

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

Gran parte de estos límites se monitorean diariamente y el comportamiento de la gestión de portafolio y riesgo de mercado se realiza mensualmente y se reporta a la Junta Directiva.

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

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

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

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

	2020	2019
Tasa de interés IPC	\$ 1,796	\$ 895
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	404	511
Tasa de cambio - TRM	264	738
Tasa de interés CEC tesoros - componente 1	399	1,589
Precio de acciones – IGBC	456	320
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	124	51
Tasa de interés CEC tesoros - componente 2	22	168
Tasa de interés CEC pesos - componente 3	73	10
Tasa de interés CEC tesoros - componente 3	1	171
Carteras colectivas	9	33
Valor en riesgo total informativo	\$ 1,855	\$ 1,854

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

##### Ver Regulatorio

Concepto	2020	2019
Tasa de Interés	\$ 17,737	\$ 18,393
Tasa de cambio	26,498	24,945
Valor en riesgo Total	\$ 44,235	\$ 43,338

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

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

El efecto estimado por el aumento o disminución de cada \$100 pesos con respecto al dólar al 31 de diciembre de 2020 sería un incremento o disminución de \$ 6,180 MM en los activos, como se muestra a continuación:

Tasa al 31 de diciembre de 2020	Tasa Proyectada	Diferencia
3.433	3.533	100
3.433	3.333	(100)

Portafolio al 31 de dic de 2020 (MM COP)	Portafolio en USD a 30 de dic de 2020	Portafolio COP con Nueva Tasa (MM)	Diferencia en Cambio – Utilidad (MM)
\$ 212,155	\$ 61,807,726	\$ 218,335	\$ 6,180
\$ 212,155	\$ 61,807,726	\$ 205,974	\$ (6,180)

##### 4.2.2 Riesgo de Tasa de Interés

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

Calificación del Emisor	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Valor Portafolio	Porcentaje Participación	Valor Portafolio	Porcentaje Participación
AAA	\$ 790,606	78.69%	\$ 1,009,360	77.58%
INT BBB+	70,368	7.00%	70,746	5.44%
INT A-	43,460	4.33%	52,710	4.05%
INT BBB	37,445	3.73%	60,403	4.64%
INT A+	16,885	1.68%	17,301	1.33%
INT A	12,627	1.26%	15,319	1.18%
INT BBB-	11,510	1.15%	10,535	0.81%
INT AA	9,489	0.94%	8,779	0.67%
AA+	4,259	0.42%	7,047	0.54%
INT AA-	4,192	0.42%	40,580	3.12%
INT AA+	3,892	0.39%	3,510	0.27%
INT BB+	–	0.00%	1,725	0.13%
AA-	–	0.00%	3,069	0.24%
E	–	0.00%	6	0.00%
(1) + (2)	\$ 1,004,733	100.00%	\$ 1,301,090	100.00%

Al 31 de diciembre 2020 si la variable de precio dentro de la cual se ve afectada la tasa de interés, hubiera sido 0.10 puntos básicos menores con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la aseguradora se hubiera disminuido en \$ 958 millones principalmente como un resultado de una disminución en el valor razonable de inversiones de activos financieros.

Si la variable de precio, dentro de la cual se ve afectada la tasa de interés, hubiera sido 0.10 puntos básicos más altas con todas las otras variables mantenidas constantes, la utilidad del año de la aseguradora se hubiera aumentado en \$ 958 millones.

#### 4.3. Riesgo de Crédito

La Compañía tiene exposición al Riesgo de Crédito el cual, consiste en que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir sus obligaciones de pago. La máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía de Seguros está reflejada en el valor de Cartera de Créditos.

La Compañía cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo Crediticio (SARC) en el cual se aplica la normatividad vigente en el capítulo segundo de la Circular Externa 100 de 1995 modificado por la circular externa 035 de 2005, capítulo II.

El Riesgo Crediticio es definido como “la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones”.

La exposición al riesgo de crédito de la Compañía surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.3. Riesgo de Crédito (continuación)

Por lo tanto, la Compañía cuenta con diferentes herramientas para mitigar la exposición a este riesgo, las cuales se encuentran documentadas en el manual del Sistema de Administración del Riesgo Crediticio riesgo de crédito y que se resumen a continuación:

- Políticas aprobadas por la Junta Directiva teniendo en cuenta la estructura organizacional, con sus respectivas responsabilidades y nivel de atribuciones. Para el proceso de otorgamiento de la financiación se consideran el tipo de póliza a financiar, los límites de concentración por deudor y la ejecución de la evaluación de riesgo complementaria en caso de ser requerido para efectuar la respectiva aprobación.
- Seguimiento y control de la evolución de la cartera, provisiones, colocaciones, cancelaciones, gestión de cobranza, ingresos y gastos del negocio.
- Constitución de las provisiones requeridas por la Ley.
- Mecanismos de recuperación de cartera.
- Inclusión de las condiciones de los planes de financiación, topes y usuarios específicos para autorizaciones en el sistema de financiaciones, así como controles en el sistema de ingreso a caja de los pagarés de financiación de primas.
- Conciliaciones contables

Los resultados de la aplicación de estas herramientas nos han permitido tener unos saldos de cartera incobrable de financiaciones de primas por \$131 millones para el cierre de diciembre del año 2020.

Para la gestión del sistema, la Aseguradora ha desarrollado 4 etapas, así:

- Otorgamiento: La Compañía define planes de financiación teniendo en cuenta características y factores.
- Seguimiento y control: Revisión de los reportes definidos sobre el comportamiento de las principales variables de la financiación de primas.
- Recuperación: Para los clientes con saldos en la financiación de primas mayores a 60 días.
- Documentos de paz y salvo: Los paz y salvos a clientes se emiten cuando el cliente termina de realizar sus pagos.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y ha delegado su facultad crediticia en diferentes estamentos y funcionarios, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado

### 4.4. Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

Con el fin de analizar de forma precisa cuáles son las necesidades de caja de la aseguradora y monitorear su liquidez, su revisión se realiza de acuerdo a la siguiente estructura:

- Análisis de los ingresos y egresos técnicos
- Análisis de las inversiones
- Análisis de los impuestos
- Análisis de los otros ingresos y egresos

Así mismo, si el resultado operativo más el resultado de las inversiones, más el resultado de actividades de financiación, es inferior a cero, se debe considerar como una señal de alerta.

Para solventar cualquier tipo de pérdida generada por eventos catastróficos, la aseguradora cumple con cada una de las disposiciones de Ley, para lo cual se han conformado sub-portafolios que se ajustan a la Regulación Colombiana.

En eventuales necesidades de liquidez, la Aseguradora puede:

- Proceder a la liquidación de su portafolio en menos de 24 horas, el cual es altamente realizable por estar valorado a precios de mercado y por estar constituido por inversiones en emisores con alto grado de calificación.
- La Aseguradora cuenta con sobregiros previamente aprobados en las instituciones financieras con las cuales maneja la operación, lo cual se constituye en una fuente inmediata de liquidez.
- Por otro lado, se ha direccionado parte del portafolio hacia inversiones en títulos emitidos por la República de Colombia, particularmente TES.

#### **4.5. Riesgo de Suscripción**

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

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

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

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

# **Liberty Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **4.5. Riesgo de Suscripción (continuación)**

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

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

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

### **4.6. Riesgo Operativo**

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

En el Manual de Riesgo Operativo de la aseguradora, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio dentro de niveles definidos de apetito al riesgo.

También se cuenta con el Manual de Políticas del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio para el funcionamiento de la aseguradora, cuyo objetivo es minimizar la pérdida financiera, continuar con el servicio a los clientes y mitigar los efectos que pueden producirse en los planes estratégicos, la reputación, las operaciones y el mercado donde está situada la aseguradora en caso de no tener disponibilidad de los recursos básicos.

La aseguradora mantiene un registro de los eventos de riesgo operativo, el cual es administrado en el software CERO y se han realizado las reclasificaciones contables de los eventos que representaron una pérdida económica.

El cuarto trimestre del año 2020 se realizó el reporte de 44 eventos de riesgo y la pérdida económica registrada por eventos de riesgo operativo para este periodo suma un total de \$39 millones.

Durante el año 2020, el área de riesgo Operativo ha centrado sus esfuerzos en el seguimiento y puesta en marcha del plan de continuidad del negocio de la compañía, bajo el escenario de la pandemia del Covid-19. Para ello se procedió al trabajo en casa del 100% de los empleados, dando estabilidad y continuidad a todos los procesos de las compañías. Se han realizado Comités de Crisis de forma periódica, evaluando los impactos de la emergencia, así como tomando decisiones respecto a modificaciones de procesos por el nuevo modelo de operación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Conflictos de Intereses**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Para PEPs**

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

##### **Reserva de la Información**

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

##### **Código de Conducta**

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

Dicho Código de Conducta y Ética se encuentra publicado en la intranet, ubicado en la Biblioteca Virtual - [https://stgmyliberty.lmiq.com/en-us/SBUorDEPTs/GCM/WEST/Colombia/Documents/2019\\_Code%20of%20Conduct\\_Colombia%20Seguros.pdf](https://stgmyliberty.lmiq.com/en-us/SBUorDEPTs/GCM/WEST/Colombia/Documents/2019_Code%20of%20Conduct_Colombia%20Seguros.pdf). Todo lo allí contenido se hace extensible a las actividades relacionadas con el SARLAFT.

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

##### **Vinculación de Clientes**

El procedimiento de conocimiento del cliente ha sido diseñado atendiendo a los lineamientos y exclusiones previstos en la Circular Básica Jurídica, instrumentados en el diligenciamiento del formulario por parte de los clientes potenciales antes de la celebración del contrato de seguros.

Todos los clientes de la aseguradora cuentan con un proceso de conocimiento del cliente. La aseguradora tiene información básica de los clientes (nombre y cédula) en los casos en que se encuentran expresamente exceptuados por la norma del diligenciamiento el formulario de vinculación. Respecto de los clientes no exceptuados del diligenciamiento del formulario de conocimiento del cliente, se obtiene el diligenciamiento en su vinculación inicial a la aseguradora.

El diligenciamiento del formulario de vinculación se realiza a los potenciales clientes antes de la celebración del contrato de seguros que lo vincula a la aseguradora o cuando se evidencie que el cliente no cuenta con formulario digitalizado en el aplicativo de la aseguradora.

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

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

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

##### **Vinculación de Clientes (continuación)**

El formulario de conocimiento del cliente es diligenciado por el tomador y el asegurado antes de la emisión de la póliza, y por el beneficiario diferente al tomador y asegurado para formalizar la solicitud de indemnización.

La recolección de firma y huella del formulario puede contratarse con terceros o realizarse a través de terceros, como, por ejemplo, cuando se delega a los intermediarios de seguros y corredores.

En desarrollo de los procesos de vinculación y renovación, los formularios de conocimiento del cliente pueden ser firmados por los apoderados de los clientes, previa acreditación de dicha facultad. En los eventos en que éste poder sea presentado para reclamación de indemnizaciones, el apoderado debe diligenciar el formulario de conocimiento de cliente.

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

El procedimiento de actualización de la información se lleva a cabo anualmente para lo cual se tiene en cuenta la fecha del formulario de conocimiento del cliente, independientemente de los procesos de renovación de las pólizas.

En desarrollo de los procesos de vinculación y renovación, los formularios de conocimiento del cliente pueden ser firmados por los apoderados de los clientes, previa acreditación de dicha facultad. En los eventos en que éste poder sea presentado para reclamación de indemnizaciones, el apoderado debe diligenciar el formulario de conocimiento de cliente.

##### **Evaluación de las Operaciones Inusuales**

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

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

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

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

##### **Reportes a la Junta Directiva**

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

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 4.8. Sistema de Atención al Consumidor Financiero

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

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

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

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

La Aseguradora ha continuado en la tarea de fortalecer los componentes y elementos del sistema de control interno y monitorear su mantenimiento. Durante el año se realizaron diferentes actividades relacionadas con el mantenimiento, actualización y divulgación de los diferentes componentes del sistema y se llevó a cabo la revisión de las Normas de Control Interno para la gestión de la Tecnología.

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

#### 1. Ambiente de Control

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

#### 2. Evaluación de Riesgos

- *Valoración de los riesgos*
- *Identificación de los cambios que pueden afectar el SCI*
- Sistema de Administración de Riesgo Operativo - SARO
- Sistema de Administración de Riesgo de Mercado - SARM
- Sarbanes Oxley Act - SOX
- Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC

# **Liberty Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

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

#### **3. Actividades de Control**

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

#### **4. Información y Comunicación**

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

#### **5. Supervisión y Seguimiento**

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

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

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

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

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

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

#### Renta Variable

##### 1- Valores de alta liquidez

El precio de valoración se obtiene de la siguiente forma:

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

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

#### Renta Fija

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

#### Mediciones de Valor Razonable

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos de la Aseguradora medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clase de Inversión		Al 31 de diciembre	
		2020	2019
Nivel 1	Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	\$ 292,694	\$ 186,307
	Títulos emitidos por residentes en el exterior	127,218	178,487
	Títulos emitidos avalados, aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera	16,077	7,610
	Títulos de deuda pública externa emitidos o garantizados por la Nación	11,457	10,504
	Títulos emitidos o garantizados por organismos multilaterales de crédito	–	1,651
	<b>\$ 447,446</b>	<b>\$ 384,559</b>	
Nivel 2	Acciones de Baja Bursatilidad	\$ 4	\$ 3
	Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación	–	90,667
	Títulos emitidos avalados, aceptados o garantizados por instituciones vigiladas por la Superintendencia Financiera	398,229	427,531
	Títulos emitidos o garantizados por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera	191,748	162,826
	Títulos emitidos o garantizados por organismos multilaterales de crédito	16,138	15,227
	<b>\$ 606,119</b>	<b>\$ 696,254</b>	
Nivel 3	Acciones no inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores	\$ 922	\$ 876
	Títulos emitidos por residentes en el exterior	86,218	64,683
	Títulos emitidos o garantizados por entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera	4,444	9,149
	Títulos emitidos o garantizados por organismos multilaterales de crédito	40,016	41,943
	<b>131,600</b>	<b>116,651</b>	
<b>Total general</b>	<b>\$ 1,185,165</b>	<b>\$ 1,197,464</b>	

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

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

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

- Bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito.
- Bonos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.

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

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al comienzo del periodo	\$ 880	\$ 822
Ajustes del valor patrimonial con cargo a ORI	46	58
Saldo al final del periodo	<u>\$ 926</u>	<u>\$ 880</u>

La Aseguradora al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no efectuó adiciones de valor razonable sobre las bases no recurrentes.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Valor Razonable</u>	
<b>Emisor</b>		
La Previsora	\$ 450,163	\$ 411,023
Gran Central de Abastos	139,778	139,881
Promisión	32,779	32,779
Cesvi Colombia	13,799	13,365
Inverseguros	5,766	4,502
Promotora de Proyectos	2,588	2,588
Inverfas	1,200	1,220
	<u>\$ 646,073</u>	<u>\$ 605,358</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

Valor Razonable	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Valor Libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor Razonable
<b>Activos y Pasivos Financieros</b>				
Inversiones a costo amortizado	\$ 100,801	\$ 110,725	\$ 104,505	\$ 109,813
Inversiones en subsidiarias	26,924	26,924	18,636	18,636
Cartera de crédito	–	–	3,502	3,502
Otros activos financieros	23,131	23,131	20,973	20,973
Cuentas por cobrar de seguros	139,354	139,354	162,878	162,878
Cuentas por cobrar de reaseguros	103,556	103,556	85,370	85,370
Otras cuentas por cobrar	48,313	48,313	32,125	32,125
Otros activos no financieros	92,281	92,281	101,971	101,971
Cuentas por pagar actividad aseguradora	41,871	41,871	39,514	39,514
Otras cuentas por pagar	59,584	59,584	69,950	69,950
Otros pasivos financieros	10,291	10,291	8,575	8,575
Otros pasivos no financieros	74,564	74,564	72,968	72,968

#### 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
<b>En pesos colombianos</b>		
Bancos y otras Entidades Financieras - pesos (1)	\$ 68,180	\$ 42,360
Inversiones en derechos fiduciarios (2)	24,666	86,435
Descubiertos bancarios (3)	(5,663)	(9,139)
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo en pesos colombianos</b>	<b>\$ 87,183</b>	<b>\$ 119,656</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Bancos y otras Entidades Financieras - Extranjeras	\$ 12,234	\$ 8,007
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera</b>	<b>12,234</b>	<b>8,007</b>
<b>Total Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$ 99,417</b>	<b>\$ 127,663</b>

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

Los recursos en cuenta corriente a cierre del 31 de diciembre de 2020 se encuentran restringidos hasta por un monto de \$24,375, y al 31 de diciembre de 2018 en \$22,022, correspondiente a los embargos judiciales derivados de los diferentes procesos jurídicos que actualmente cursan en cabeza de Liberty Seguros S.A.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	2020	2019
<b>Entidad Financiera</b>		
Banco de Occidente	\$ 26,599	\$ 8,828
Bancolombia	24,417	15,689
Banco Mundo Mujer	7,417	—
Colpatria	2,720	964
Banco Davivienda	1,784	1,723
Citibank	1,364	9,118
Banco de Bogotá	1,027	1,394
BBVA	997	494
Banco Caja Social	635	898
Banco ITAÚ	430	214
Banco Av. Villas	333	338
Pichincha	327	1,491
GNB (HSBC - Sudameris)	127	633
Coomeva	3	575
Banco Agrario	—	1
<b>Total Saldo entidades Financieras</b>	<b>\$ 68,180</b>	<b>\$ 42,360</b>

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

	2020	2019
<b>Entidad</b>		
Corredores Davivienda	\$ 7,010	\$ 33,359
Valores Bancolombia	6,975	36,516
Corficolombiana	5,450	14,450
Servitrust GNB	3,931	1,850
Fidubogota	1,194	158
Old Mutual	106	102
	<b>\$ 24,666</b>	<b>\$ 86,435</b>

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

	2020	2019
<b>Entidad</b>		
Citibank	\$ 3,942	\$ 6,852
Bancolombia	1,322	1,285
Occidente	218	98
BBVA	88	26
Scotiabank	45	3
BCSC	30	6
Davivienda	12	13
GNB Sudameris	6	2
Otros	—	854
	<b>\$ 5,663</b>	<b>\$ 9,139</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
Sobregiros bancarios	\$ (4,450)	\$ (8,464)
Partidas conciliatorias bancos	(1,213)	(675)
	<b>\$ (5,663)</b>	<b>\$ (9,139)</b>

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

	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Banco</b>		
Gnb (Hsbc - Sudameris)	AAA	VrR1+
Bancolombia	AAA	F1+
Citibank	AAA	F1+
Banco De Occidente	AAA	F1+
BBVA	AAA	F1+
Colpatría	AAA	BRC1+
Banco Agrario	AAA	BRC1+
Coomeva	AA-	BRC2+
Bcsc	AAA	Vr1+
Banco Davivienda	AAA	F1+
Banco De Bogotá	AAA	BRC1+
Av Villas	AAA	BRC1+
Itau Corpbanca	AA+	F1+

#### 7. Activos Financieros de Inversión

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

	2020	2019
En títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable		
Títulos de deuda		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano Pesos VR	\$ 292,694	\$ 276,974
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Pesos VR	414,306	435,142
Otros pesos	252,346	229,145
	<b>959,346</b>	<b>941,261</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano Extranjera VR	11,457	10,503
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	8,056	7,361
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Extranjera VR	39,933	42,041
Otros moneda extranjera	165,447	195,419
	<b>224,893</b>	<b>255,324</b>
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>\$ 1,184,239</b>	<b>\$ 1,196,585</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
Con ajuste a patrimonio en Otros Resultados Integrales		
instrumentos de patrimonio en pesos colombianos	\$ 926	\$ 879
Total instrumentos de patrimonio	926	879
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 1,185,165	\$ 1,197,464
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano CA	80,247	78,999
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	18,171	18,171
Otro CA	-	5,058
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		
Extranjera VR	2,383	2,277
Total títulos de deuda a costo amortizado	100,801	104,505
	\$ 1,285,966	\$ 1,301,969

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

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

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

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

	2020	2019
0-90 días	\$ 10,759	\$ 30,235
91-365 días	106,891	224,940
1-3 años	456,883	399,591
3-5 años	372,960	340,690
> 5 años	337,547	305,634
	\$ 1,285,040	\$ 1,301,090

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2020 la aseguradora posee inversiones netas por un total de \$1,285,966 millones frente a un valor requerido de \$997,487 millones presentando un exceso en la inversión de cobertura de reservas técnicas de \$ 288,479 millones.

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

	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Valor Mercado	Porcentaje Participación	Valor Mercado	Porcentaje Participación
<b>Tipo de Inversión</b>				
A valor razonable a través de resultado (1)	\$ 1,184,239	92,16%	\$ 1,196,585	91,97%
A costo amortizado (2)	100,801	7,84%	104,505	8,03%
	<b>\$ 1,285,040</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1,301,090</b>	<b>100%</b>

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

	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Valor Mercado	Porcentaje Mercado	Valor Mercado	Porcentaje Participación
<b>Tipo de Inversión</b>				
Bonos en pesos	\$ 318,564	26,90%	\$ 278,152	23,25%
TES	292,694	24,72%	276,973	23,15%
CDT largo plazo	215,677	18,21%	328,966	27,49%
Bonos corporativos en dólares	213,436	18,02%	243,170	20,32%
CDT	76,257	6,44%	—	—
Bonos multilaterales	56,154	4,74%	58,820	4,92%
Bonos Yankees	11,457	0,97%	10,504	0,88%
	<b>\$ 1,184,239</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1,196,585</b>	<b>100%</b>

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

	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Valor Mercado	Valor Mercado	Valor Mercado	Porcentaje Participación
<b>Tipo de Inversión</b>				
TES	\$ 80,247	79,61%	\$ 78,999	75,59%
CDT Largo Plazo	14,619	14,50%	18,171	17,39%
CDT	3,552	3,52%	—	0,00%
Bonos Yankees	2,383	2,36%	2,277	2,18%
Bonos Multilaterales	—	0,00%	5,058	4,84%
	<b>\$ 100,801</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 104,505</b>	<b>100%</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Valor Portafolio	% Participación	Valor Portafolio	% Participación
Ministerio De Hacienda Y Crédito Público	\$ 372,940	36.40%	\$ 355,973	35.27%
B.B.V. Banco Ganadero	70,296	6.86%	67,291	6.67%
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría	64,501	6.30%	59,845	5.93%
Banco Davivienda	64,083	6.25%	68,960	6.83%
Itau Corpbanca Colombia Sa	57,600	5.62%	54,362	5.39%
Banco De Occidente	46,523	4.54%	49,364	4.89%
Bancolombia	46,285	4.52%	49,639	4.92%
Bancoldex	30,474	2.97%	30,648	3.04%
Codensa S.A E.S. P	29,584	2.89%	24,308	2.41%
Banco De Bogotá	27,324	2.67%	13,043	1.29%
Isagen	26,740	2.61%	19,095	1.89%
Grupo Energía de Bogotá	26,157	2.55%	5,594	0.55%
Interconexión Eléctrica S.A E.S. P Isa	24,038	2.35%	21,602	2.14%
Tesorería Distrital Santafé De Bogotá	23,710	2.31%	20,026	1.98%
Banco De La Republica	13,840	1.35%	12,780	1.27%
Emgesa S.A E.S. P	13,548	1.32%	19,612	1.94%
Promigas S.A E.S. P	13,015	1.27%	11,219	1.11%
Banco Santander De Negocios Colombia S. A	12,283	1.20%	21,314	2.11%
Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P.	10,886	1.06%	10,201	1.01%
Banco Interamericano De Desarrollo	10,823	1.06%	10,104	1.00%
EPM - Empresas Públicas De Medellín E.S. P	9,132	0.89%	9,045	0.90%
Empresa Colombiana De Petróleos - Ecopetrol	7,818	0.76%	16,517	1.64%
Banco Popular	6,290	0.61%	5,998	0.59%
International Finance Corp	5,315	0.52%	15,337	1.52%
Financiera De Desarrollo Territorial S. A	5,206	0.51%	31,263	3.10%
TranSelca S.A E.S. P	4,586	0.45%	4,634	0.46%
Suramericana Sa	1,611	0.16%	1,587	0.16%
	<b>\$ 1,024,608</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1,009,361</b>	<b>100%</b>

El siguiente es el resumen del portafolio de renta fija que durante 2020 y 2019 presenta mínimos, máximos y promedio, como sigue:

Concepto	2020		2019	
	Valor	Promedio	Valor	Promedio
Valor máximo	\$ 1,372,563		\$ 1,312,714	
Valor mínimo	1,285,040		1,006,770	
Valor promedio	\$ 1,342,955		\$ 1,143,734	

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

Acciones de baja y mínima bursatilidad o sin ninguna cotización al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Compañía	Al 31 de diciembre 2020		Al 31 de diciembre 2019	
	Saldo	Calificación	Saldo	Calificación
Cesvi Colombia S.A.	\$ 597	A	\$ 578	A
Promisión S.A.	104	A	98	A
Inverseguros S.A.	125	A	67	A
Inverfas S.A.	68	B	105	B
Gran Central de Abastos S.A.	23	A	22	A
La Previsora S.A.	5	D	5	D
AV Villas S.A.	4	D	4	D
	<u>\$ 926</u>		<u>\$ 879</u>	

Compañía	A 31 diciembre de 2020				
	Saldo	Costo	Valorización	Desvalorización	Calificación
Cesvi Colombia S.A.	\$ 597	\$ 143	\$ 454	\$ -	A
Inverseguros S.A.	125	6	119	-	B
Promisión S.A.	104	264	-	(160)	A
Inverfas S.A.	68	14	54	-	A
Gran Central de Abastos S.A.	22	2	20	-	A
La Previsora S.A.	6	30	-	(24)	D
AV Villas S.A.	4	6	-	(2)	D
Promotora Proyecto	-	22	-	(22)	D
BBVA S.A.	-	86	-	(86)	E
	<u>\$ 926</u>	<u>\$ 573</u>	<u>\$ 647</u>	<u>\$ (294)</u>	

Compañía	A 31 diciembre de 2019				
	Saldo	Costo	Valorización	Desvalorización	Calificación
Cesvi Colombia S.A.	\$ 578	\$ 143	\$ 435	\$ -	A
Promisión S.A.	105	264	-	(159)	B
Inverseguros S.A.	98	6	92	-	A
Inverfas S.A.	67	14	53	-	A
Gran Central de Abastos S.A.	22	2	20	-	A
AV Villas S.A.	5	6	-	(1)	D
La Previsora S.A.	4	30	-	(26)	D
Promotora Proyecto	-	22	-	(22)	D
BBVA S.A.	-	86	-	(86)	E
	<u>\$ 879</u>	<u>\$ 573</u>	<u>\$ 600</u>	<u>\$ (294)</u>	

#### 8. Inversiones en Asociadas

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

	2020	2019
Acciones corporativas - Asociadas	\$ 26,924	\$ 18,636
<b>Total</b>	<u>\$ 26,924</u>	<u>\$ 18,636</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. Inversiones en Asociadas (continuación)

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

	A 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	% de Participación	Valor en Libros	% de Participación	Valor en Libros
La Libertad Cia de Inversiones y Servicios S.A.S.	65.7705%	\$ 26,924	49.7696%	\$ 18,636
		\$ 26,924		\$ 18,636

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

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

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
<b>31 de diciembre de 2020</b>						
La Libertad Cía. de Inversiones y Servicios S.A.S.	\$ 79,770	\$ 38,898	\$ 40,872	\$ 8,056	\$ 5,199	\$ 2,857
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
La Libertad Cía. de Inversiones y Servicios S.A.S.	\$ 48,260	\$ 16,627	\$ 31,633	\$ 4,841	\$ 2,611	\$ 2,230

#### 9. Cuentas por Cobrar de Seguros

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

	2020	2019
Pimas pendientes por cobrar (1)	\$ 125,454	\$ 164,606
Coaseguro (2)	18,029	5,375
Cuentas por cobrar a Intermediarios	1,435	754
Otras cuentas por cobrar de seguros	1,646	553
Deterioro cuentas por cobrar de seguros	(713)	(671)
Deterioro primas pendientes por cobrar (3)	(6,497)	(7,739)
<b>Total</b>	<b>\$ 139,354</b>	<b>\$ 162,878</b>

(1) Primas pendientes por cobrar

	0-75 días	76-90 días	91-180 días	181-999 días	Total
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>					
Accidentes Personales	\$ 85	\$ 5	\$ 732	\$ 153	\$ 975
Automóviles	56,274	1,139	1,162	482	59,057
Colectivo	5,356	40	850	282	6,528
Corriente Débil	1	—	—	—	1
Cumplimiento	704	106	248	958	2,016
Exequial	1,091	2	63	59	1,215
Grupo Vida	1,878	102	2,581	918	5,479
Hogar	10,981	81	530	217	11,809
Incendio	4,289	81	239	46	4,655

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

	0-75 días	76-90 días	91-180 días	181-999 días	Total
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>					
IVA	16,398	336	596	459	17,789
Manejo	230	1	–	35	266
Montaje	1,758	43	94	79	1,974
Navegación	10	–	4	–	14
Responsabilidad Civil	3,465	220	462	486	4,633
Salud	984	10	307	73	1,374
SOAT	6,654	37	103	140	6,934
Todo Riesgo	35	–	–	–	35
Transporte	510	11	104	75	700
	<b>\$ 110,703</b>	<b>\$ 2,214</b>	<b>\$ 8,075</b>	<b>\$ 4,462</b>	<b>\$ 125,454</b>
<b>2019</b>					
Hogar	\$ 38,627	\$ 423	\$ 2,067	\$ 845	\$ 41,962
Automóviles	35,765	929	1,555	620	38,869
SOAT	7,084	14	45	1,584	8,727
Cumplimiento	6,253	554	1,704	1,218	9,729
Responsabilidad Civil	3,638	4,120	611	395	8,764
Todo Riesgo	1,885	48	142	18	2,093
Transporte	1,046	36	406	194	1,682
Incendio	738	–	5	80	823
Montaje	344	–	–	1	345
Navegación	210	–	46	5	261
Manejo	174	2	32	64	272
Judicial	60	5	25	31	121
Corriente Débil	–	–	–	31	31
<b>Vida</b>					
Vida Grupo	11,710	224	1416	944	14,294
Salud	6,373	56	652	395	7,476
Exequial	1,305	14	295	161	1,775
Accidentes Personales	491	10	203	599	1,303
Colectivo	173	13	157	33	376
IVA	17,203	1,181	1,088	490	19,962
Coaseguro Cedido	5,131	130	312	168	5,741
	<b>\$ 138,210</b>	<b>\$ 7,759</b>	<b>\$ 10,761</b>	<b>\$ 7,876</b>	<b>\$ 164,606</b>

(2) El detalle de las cuentas asociadas a Coaseguro por tercero son:

	2020	2019
Seguros Generales Suramericana S.A.	\$ 2,344	\$ 408
Aseguradora De Fianzas S. A	1,711	33
Chubb Seguros Colombia S A	1,597	13
Allianz Seguros S. A	1,549	179
Axa Colpatria Seguros S.A.	1,500	289
Mundial Seguros S.A.	1,245	248
Mapfre Seguros Generales S.A.	643	158
Compañía De Seguros Bolívar S.A.	359	–

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
La Previsora S.A. Compañía De Seguros	173	215
Zurich Colombia Seguros S A	133	78
Qbe Central	78	-
Berkley International Seguros Colombia S	41	33
Mapfre Colombia Vida Seguros S A	24	-
Segurexpo	20	-
Otros Terceros (*)	2	199
BBVA Seguros Colombia S. A	1	29
Suramericana Seguros De Vida S.A.	1	357
ARP Colmena SA Cía. Seguros Vida.	-	3
Aseguradora Solidaria De Colombia S.A.	-	82
Compañía De Seguros Colmena S.A.	-	187
Nacional de Seguros S.A Compañía de Seguros	-	2
SBSs Seguros Colombia S.A.	-	1
Seguros Alfa S.A.	-	590
Vida Alfa S.A.	-	154
Seguros Del Estado S.A.	-	128
Hdi Seguros Sa	-	106
	<b>\$ 11,421</b>	<b>\$ 3,492</b>
<b>Cedido</b>		
Seguros Alfa S A	<b>\$ 3,080</b>	<b>\$ -</b>
Chubb Seguros Colombia S.A.	<b>1,518</b>	10
Bbva Seguros Colombia S. A.	<b>1,384</b>	251
Axa Colpatria Seguros S.A.	<b>240</b>	34
Seguros Del Estado S.A.	<b>150</b>	76
Compañía Suramericana De Seguros S.A.	<b>70</b>	406
Otros Terceros (*)	<b>49</b>	188
Allianz Seguros S.A.	<b>52</b>	8
Zurich Colombia Seguros S.A.	<b>25</b>	-
Aseguradora De Fianzas S.A.	<b>16</b>	5
Mundial Seguros S.A.	<b>13</b>	64
Seguros De Vida Alfa S.A.	<b>11</b>	-
Aon Risk Services Colombi	-	2
Arp Colmena Sa Cia Seguros Vida.	-	3
Aseguradora Colseguros S.A	-	1
Aseguradora Solidaria De Colombia S.A.	-	116
Chubb De Colombia Compañía De Seguros S.	-	81
Compañía de Seguros Colmena S.A.	-	2
La Equidad Seguros Generales S.A.	-	41
La Nacional De Seguros	-	75
La Previsora S.A. Compañía de Seguros	-	251
Liberty Seguros De Vida S.A.	-	11
Mapfre Seguros Generales S.A.	-	27
Qbe Seguros S.A.	-	2
Sbs Seguros Colombia S.A.	-	37
Seguros Bolivar S.A	-	10
Seguros De Vida del Estado S.A.	-	100
Seguros Universal S.A.	-	18
Suramericana Seguros De Vida S.A.	-	64
	<b>\$ 6,608</b>	<b>\$ 1,883</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

(3) El detalle del deterioro de cuentas por cobrar de seguros para 2020 y 2019 es como sigue:

	2020	2019
Saldo al inicio del periodo	\$ (7,739)	\$ (4,622)
Constituciones	(8,181)	(8,226)
Liberaciones	8,133	4,103
Castigo de cartera	1,290	953
Escisión	-	53
Saldo al final del periodo	<u>\$ (6,497)</u>	<u>\$ (7,739)</u>

#### 10. Cuentas por Cobrar de Reaseguros

	2020	2021
Reserva técnica para siniestros pendientes (1)	\$ 58,218	\$ 49,569
Reserva técnica de riesgo en curso (2)	22,792	29,969
Cuentas corrientes (3)	14,106	1,146
Reserva para siniestros no avisados (4)	9,045	4,804
Deterioro cuentas corrientes	(231)	(83)
Deterioro reservas técnicas parte reaseguradores	(374)	(35)
<b>Total</b>	<u>\$ 103,556</u>	<u>\$ 85,370</u>

(1) El detalle de las cuentas por cobrar a reaseguradores es como sigue:

	2020	2019
Cumplimiento	\$ 42,666	\$ 36,836
Responsabilidad Civil	5,559	4,911
Incendio	2,595	407
Salud	2,565	1,379
Vida Grupo	1,674	1,779
Todo Riesgo Contratistas	1,444	1,352
Montaje	465	342
Manejo	426	73
Corriente Débil	365	392
Sustracción	278	507
Transportes	70	92
Lucro	56	49
Automóviles	44	66
Terremoto	11	27
Hogar	-	1,357
	<u>\$ 58,218</u>	<u>\$ 49,569</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

(2) El detalle por ramo de la reserva técnica de riesgo en curso es el siguiente:

	2020	2019
Cumplimiento	\$ 8,021	\$ 12,621
Responsabilidad Civil	4,794	6,464
Terremoto	2,689	2,829
Incendio	2,502	897
Manejo	1,866	684
Lucro	686	1,243
Sustracción	570	623
Corriente Débil	528	518
Todo Riesgo Contratistas	386	1,074
Montaje	376	1,333
Navegación	160	98
Transportes	159	307
Vidrios	55	-
Hogar	-	1,261
Vida Grupo	-	17
	<b>\$ 22,792</b>	<b>\$ 29,969</b>

(3) El detalle de los reaseguradores por fecha de vencimiento para 2020 y 2019 es como sigue:

2020	Saldos	0-90	91-180	181-270	Mas de 271 Días
Liberty Mutual Insurance Company	\$ 11,649	\$ 12,430	\$ (876)	\$ -	\$ 95
Hannover Ruckversicherungs-AG	386	105	113	70	98
Evereste Reinsurance Company	363	239	-	(12)	136
XI Re Limited	294	211	5	(21)	99
Munchener Rucversicherungs	278	15	48	58	157
Mapfre Re,Compañía De Reaseguros S.A.	204	200	-	-	4
Swiss Re	201	187	8	(9)	15
Axis Specialty Limited	128	81	(1)	-	48
Swiss Reinsurance America Corporation	120	3	27	13	77
Lloyd'S Syndicate Novae Nva 2007	111	20	-	(1)	92
Atradius Re.	85	82	-	-	3
Liberty Syndicate Management Limited	70	13	-	4	53
Markel Europe Plc	46	46	-	-	-
Scor Reinsurance Company	45	6	7	8	24
Endurance Re	31	30	-	-	1
Partner Reinsurance Company Limited	22	4	(16)	9	25
Munich Re America	19	2	17	-	-
Navigators Insurance Co	13	17	-	-	(4)
General Reinsurance Ag	9	2	2	1	4
Lloyds Syndicate 5000	7	-	3	-	4
Allianz Seguros S.A.	6	-	-	-	6
Catlin U Lloyds Syndicate	4	-	3	1	-
Federal Insurance	3	-	-	-	3

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

2020	Saldos	0-90	91-180	181-270	Mas de 271 Días
Sirius American	2	2	-	-	-
Sbs Seguros Colombia S.A.	2	-	-	-	2
Houston Casualty Company	2	-	-	-	2
Lloyds Syndicate QBE 1886	2	-	2	-	-
XI Insurance Company Limited	2	-	-	-	2
Brit Insurance	1	-	1	-	-
Lloyds Syndicate CVS 1919	1	-	1	-	-
ACE P&C	-	-	-	(2)	2
	<b>\$ 14,106</b>	<b>\$ 13,695</b>	<b>\$ (656)</b>	<b>\$ 119</b>	<b>\$ 948</b>

2019	Saldos	0-90	91-180	181-270
XI Re Limited	\$ 388	\$ 83	\$ 48	\$ 257
Mapfre Re	256	118	75	63
Axis Specialty	147	44	25	78
Markel Europe Plc (Antes Alterra)	66	33	27	6
Lloyd'S Syndicate Novae Nva 2007	49	15	14	20
Liberty Syndicate 4472	46	23	(7)	30
Swiss Re. (Zurich)	45	52	(17)	10
Endurance Re	35	35	-	-
Partner Reinsurance Company	23	17	(7)	13
Navigators Insurance Company	18	22	(4)	-
Folksamerica Re.	14	8	3	3
Novae 2007	14	-	-	14
General Reinsurance Ag	9	4	1	4
Munich Re America (American Re.)	7	1	4	2
XI Insurance Company Ltd	7	4	-	3
Cia Colombiana de Seguros.	6	-	-	6
Atradius Re.	5	5	-	-
Odessey America Reinsurance	4	4	-	-
Lloyd'S Underwriters (St Paul Travelers - Spl 5000)	3	-	-	3
Aig Colombia Seguros Generales S.A.	2	-	-	2
Lloyd'S Underwriters (R J Kiln - Kln 510)	1	1	-	-
Mapfre Re. (Ex-Reaseg. Hemisferica S.A.)	1	-	-	1
	<b>\$ 1,146</b>	<b>\$ 469</b>	<b>\$ 162</b>	<b>\$ 515</b>

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

	2020	2019
Cumplimiento	\$ 5,075	\$ 2,314
Corriente Débil	1,548	-
Responsabilidad Civil	1,080	777
Incendio	856	-
Todo riesgo contratistas	143	9
Montaje	141	141
Sustracción	91	57

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
Vida Grupo	56	90
Transportes	55	5
Salud	-	1,288
Terremoto	-	1
Hogar	-	122
	<b>\$ 9,045</b>	<b>\$ 4,804</b>

#### 11. Otras cuentas por cobrar

	2020	2019
Cuentas por cobrar asociadas (1)	<b>\$ 34,920</b>	\$ 6,497
Otros conceptos	<b>9,411</b>	21,077
Anticipos a Contratos y Proveedores	<b>3,509</b>	3,267
Cuentas por cobrar a Empleados	<b>1,551</b>	2,155
Deterioro otras cuentas por cobrar	<b>(1,078)</b>	(871)
<b>Total</b>	<b>\$ 48,313</b>	<b>\$ 32,125</b>

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

#### 12. Propiedad y Equipo, Neto

	Terrenos	Edificaciones	Equipo Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total
<b>Costo Histórico</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 7,624	\$ 40,363	\$ 7,471	\$ 30,545	\$ 3,007	\$ 89,010
(+) Compras	-	537	210	6,168	-	6,915
(-) Bajas Obsolescencia/Pérdida	-	-	(97)	(422)	(3)	(522)
(-) Ventas	(1,590)	(1,402)	(52)	(12)	(266)	(3,322)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<b>\$ 6,034</b>	<b>\$ 39,498</b>	<b>\$ 7,532</b>	<b>\$ 36,279</b>	<b>\$ 2,738</b>	<b>\$ 92,081</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>						
Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ 16,519	\$ 5,941	\$ 27,109	\$ 1,263	\$ 50,832
Gasto Depreciación	-	991	356	2,199	531	4,077
Depreciación por Ventas	-	(751)	(41)	(6)	(205)	(1,003)
Depreciación por bajas	-	-	(97)	(346)	(3)	(446)
Saldo al 30 de diciembre de 2020	<b>\$ -</b>	<b>\$ 16,759</b>	<b>\$ 6,159</b>	<b>\$ 28,956</b>	<b>\$ 1,586</b>	<b>\$ 53,460</b>
<b>Importe neto en libros a 31 de diciembre 2019</b>	<b>\$ 7,624</b>	<b>\$ 23,844</b>	<b>\$ 1,530</b>	<b>\$ 3,436</b>	<b>\$ 1,744</b>	<b>\$ 38,178</b>
<b>Importe neto en libros a 31 de diciembre 2020</b>	<b>\$ 6,034</b>	<b>\$ 22,739</b>	<b>\$ 1,373</b>	<b>\$ 7,323</b>	<b>\$ 1,152</b>	<b>\$ 38,621</b>

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

#### 13. Propiedades de Inversión

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 596	\$ 203	\$ (15)	\$ 784
(+) Compras	—	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 596</b>	<b>\$ 203</b>	<b>\$ (15)</b>	<b>\$ 784</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
<b>Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ —	\$ 145	\$ —	\$ 145
Gasto Depreciación 2020	—	11	—	11
<b>Saldo depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 156</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 156</b>
<b>Importe neto en libros a 31 de diciembre 2019</b>	<b>\$ 596</b>	<b>\$ 58</b>	<b>\$ (15)</b>	<b>\$ 639</b>
<b>Importe neto en libros a 31 de diciembre 2020</b>	<b>\$ 596</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ (15)</b>	<b>\$ 628</b>

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

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 14. Activos por Derechos de uso y Pasivos por Arrendamientos (continuación)

A continuación, se detallan los valores netos en libros de los activos y pasivos por arrendamiento:

	2020	2019
<b>Activos de derechos de uso</b>		
Activos reconocidos como propiedades	\$ 8,191	\$ 7,979
Depreciación acumulada	(4,306)	(1,689)
	<u>\$ 3,885</u>	<u>\$ 6,290</u>
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Al inicio del periodo	\$ 6,470	\$ 8,213
Amortizaciones	(2,369)	(1,743)
Al final del periodo	<u>\$ 4,101</u>	<u>\$ 6,470</u>

A continuación, se muestran los importes reconocidos en resultados:

	2020	2019
<b>Montos reconocidos en el estado de resultados</b>		
Cargos por depreciación de activos de derechos de uso	\$ 1,393	\$ 1,689
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	395	530
Gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo (incluidos en otros)	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 37</u>

#### 15. Activos Intangibles

El detalle de los activos intangibles programas y aplicaciones informáticas, es el que sigue:

	2020	2019
Activos intangibles adquiridos (Sistemas - Core)	<u>\$ 9,168</u>	<u>\$ 9,827</u>

El movimiento de los activos intangibles es como sigue:

	2020	2019
<b>Programas y Aplicaciones Informáticas</b>		
Saldo Inicial	\$ 9,827	\$ 10,991
Adiciones	6,792	6,251
Amortización	(7,451)	(7,415)
<b>Saldo final</b>	<u>\$ 9,168</u>	<u>\$ 9,827</u>

#### 16. Activos y pasivos por Impuestos

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

	2020	2019
Activo por impuestos Corrientes (1)	\$ 2,117	\$ -
Activo por impuesto Diferido (3)	13,679	15,387
<b>Total</b>	<u>\$ 15,796</u>	<u>\$ 15,387</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
Pasivo por impuestos Corrientes (2)	\$ 32,043	\$ 54,894
Pasivo por impuesto Diferido (3)	29,252	18,292
<b>Total</b>	<b>\$ 61,295</b>	<b>\$ 73,186</b>

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

	0 a 30 días	Saldo 31 de diciembre de 2020
<b>2020</b>		
Retenciones a favor de Industria y Comercio	\$ 2,117	\$ 2,117
<b>Totales</b>	<b>\$ 2,117</b>	<b>\$ 2,117</b>

(2) Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados en 31 de diciembre de 2020 y 2019, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán. El saldo de los Pasivos por Impuestos Corrientes está compuesto por los siguientes conceptos:

	0 a 30 días	90 a 360 días	Saldo 31 de diciembre de 2020
<b>2020</b>			
Impuesto Sobre las Ventas	\$ 8,714	\$ -	\$ 8,714
Retención en la Fuente	7,114	-	7,114
Industria y Comercio PC	1,553	-	1,553
Industria y Comercio Retenido	262	-	262
Impuesto al consumo	36		36
Renta y Complementarios PC	-	14,364	14,364
	<b>\$ 17,679</b>	<b>\$ 14,364</b>	<b>\$ 32,043</b>

	0 a 30 días	30 a 90 días	Saldo 31 de diciembre de 2019
<b>2019</b>			
Impuesto Sobre las Ventas	\$ 10,506	\$ -	\$ 10,506
Impuesto al consumo	21		21
Retención en la Fuente	9,551		9,551
Industria y Comercio PC	1,593		1,593
Auto Retención Especial de renta y complementario	302		302
Industria y Comercio Retenido	344		344
Renta y Complementarios PC	-	32,577	32,577
	<b>\$ 22,317</b>	<b>\$ 32,577</b>	<b>\$ 54,894</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

(3) Impuestos Diferidos por tipo de Diferencia Temporal:

	31 de diciembre de 2019	Acreditado (Cargado) a Resultados	31 de diciembre de 2020
<b>Impuestos diferidos activos</b>			
Cuentas por cobrar	\$ 71	\$ (1,236)	\$ (1,165)
Diferencia entre las bases fiscales y contables de PPE y depreciación	-	261	261
Diferencia entre las bases fiscales y contables de activos Diferidos	2,386	(228)	2,158
Valoración de inversiones títulos de deuda	28	(28)	-
Cuentas por pagar, Pasivos estimados y provisiones y Beneficios a Empleados	10,766	1,659	12,425
Reservas	2,136	(2,136)	-
<b>Subtotal impuesto diferido activo:</b>	<b>15,387</b>	<b>(1,708)</b>	<b>13,679</b>
Diferencia entre las bases fiscales y contables de PPE y depreciación	10,046	(2,862)	7,184
Diferencia entre las bases fiscales y contables de activos Diferidos	-	-	-
Cuentas por cobrar	32	(32)	-
Valoración de inversiones títulos de deuda	8,214	13,854	22,068
Subtotal Impuesto diferido Pasivo	18,292	10,960	29,252
<b>Total Impuesto diferido neto:</b>	<b>\$ 2,905</b>	<b>\$ 12,668</b>	<b>\$ 15,573</b>

#### Impuestos Diferidos Respecto a Inversiones en Asociadas

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

#### 17. Otros Activos no Financieros

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

	2020	2019
Comisiones a intermediarios de seguros (1)	\$ 81,609	\$ 92,365
Activos disponibles para la venta (2)	6,458	5,588
Primas diferidas terremoto	2,640	2,302
Gastos pagados por anticipado	1,584	1,887
Derechos en fideicomiso	52	52
Deterioro otros activos no financieros	(62)	(223)
<b>Total</b>	<b>\$ 92,281</b>	<b>\$ 101,971</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 17. Otros Activos no Financieros (continuación)

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

	2020	2019
Comisiones diferidas emisión	\$ 1,797,587	\$ 1,687,661
Comisiones diferidas retornos	262,942	205,311
Comisión adn nuevas	215,493	215,493
Sobrecomisión emisión	10,095	8,594
Comisiones directas	2,261	2,262
Amortización Sobrecomisión	(9,177)	(7,609)
Comisiones diferidas cancelación	(45,585)	(37,803)
Amortización comisiones adn	(214,346)	(211,765)
Amortización retornos	(241,586)	(180,468)
Comisiones diferidas amortización	(1,696,075)	(1,589,311)
	<u>\$ 81,609</u>	<u>\$ 92,365</u>
<b>Saldo inicial</b>	<b>\$ 92,365</b>	<b>\$ 84,489</b>
Cargo	161,276	374,725
Amortización	(172,032)	(366,849)
<b>Saldo final diciembre 2020</b>	<b>\$ 81,609</b>	<b>\$ 92,365</b>

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

	2020	2019
Salvamentos por realizar vehículos	\$ 4,061	\$ 4,161
Bienes recibidos en dación de pago	2,352	1,381
Salvamentos - otros	45	46
	<u>\$ 6,458</u>	<u>\$ 5,588</u>

#### 18. Reservas Técnicas de Seguros

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

	2020	2019
Reserva de riesgos en curso (1)	\$ 371,450	\$ 387,946
Reserva para siniestros avisados (2)	324,001	304,074
Reserva desviación de siniestralidad (3)	257,500	250,389
Reserva para siniestros no avisados (4)	82,388	78,195
Reserva para siniestros pendientes parte reasegurador (5)	58,228	49,570
Depósito de reserva a reaseguradores del exterior (6)	7,263	7,627
Total reservas técnicas de seguros	<u>\$ 1,100,830</u>	<u>\$ 1,077,801</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	2020	2019
Automóviles	\$ 137,280	\$ 109,643
Cumplimiento	80,878	97,118
Vida Grupo	44,960	60,861
SOAT	30,582	37,110
Responsabilidad Civil	24,552	28,036
Salud	10,696	11,514
Terremoto	9,061	8,663
Incendio	7,383	4,519
Exequias	4,953	6,214
Corriente Débil	4,869	3,735
Sustracción	3,113	3,079
Hogar	2,937	5,226
Manejo	2,863	1,847
Accidentes Personales	2,036	2,144
Todo Riesgo Contratistas	1,686	2,404
Transportes	1,233	1,709
Montaje	1,202	2,141
Lucro	690	1,324
Navegación	230	296
Colectivo Vida	198	198
Enfermedades De Alto Costo	48	92
Vidrios	-	73
	<u>\$ 371,450</u>	<u>\$ 387,946</u>

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

	2020	2019
Automóviles	\$ 114,413	\$ 105,420
Cumplimiento	86,066	77,879
Responsabilidad Civil	64,873	65,199
Vida Grupo	17,335	13,825
Salud	9,688	9,025
Manejo	9,259	8,587
SOAT	5,779	6,531
Incendio	4,268	1,472
Hogar	2,784	4,639
Accidentes Personales	2,159	2,521
Exequias	1,746	3,262
Corriente Débil	1,241	1,476
Sustracción	1,005	1,633
Montaje	1,002	696
Transportes	857	414
Todo Riesgo Contratistas	776	420
Colectivo Vida	249	426
Lucro	198	116
Enfermedades De Alto Costo	193	80

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
Navegación	63	30
Terremoto	47	243
Agrícola	-	167
Vidrios	-	13
	<b>\$ 324,001</b>	<b>\$ 304,074</b>

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

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

	2020	2019
Automóviles	\$ 35,201	\$ 11,240
Cumplimiento	15,889	10,048
Responsabilidad Civil	8,215	24,876
SOAT	7,643	12,242
Vida Grupo	6,714	12,304
Incendio	2,433	3
Corriente Débil	2,408	-
Montaje	1,058	339
Exequias	805	425
Manejo	544	1,349
Transportes	479	94
Accidentes Personales	412	292
Todo Riesgo Contratistas	358	346
Sustracción	229	303
Salud	-	4,001
Integral	-	296
Terremoto	-	31
Navegación	-	3
Vidrios	-	2
Enfermedades De Alto Costo	-	1
	<b>\$ 82,388</b>	<b>\$ 78,195</b>

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

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

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	2020	2019
Cumplimiento	\$ 42,666	\$ 36,836
Responsabilidad Civil	5,559	4,911
Incendio	2,595	407
Salud	2,565	1,379
Vida Grupo	1,674	1,779
Todo Riesgo Contratistas	1,444	1,352
Montaje	465	342
Manejo	426	73
Corriente Débil	365	392
Sustracción	278	507
Transportes	70	92
Lucro	56	49
automóviles	54	66
Terremoto	11	28
Integral	-	1,357
	<u>\$ 58,228</u>	<u>\$ 49,570</u>

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

	2020	2019
Terremoto	\$ 2,543	\$ 2,562
Responsabilidad Civil	1,381	1,512
Incendio	1,371	410
Cumplimiento	498	865
Manejo	392	197
Montaje	223	478
Sustracción	223	255
Todo Riesgo Contratistas	221	183
Corriente Débil	199	196
Lucro	106	389
Transportes	58	116
Navegación	29	18
Hogar	19	437
Vida Grupo	-	9
	<u>\$ 7,263</u>	<u>\$ 7,627</u>

#### 19. Cuentas por Pagar Actividad Aseguradora

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

	2020	2019
Reaseguradores cuenta corriente (1)	\$ 20,979	\$ 10,792
Cuentas por pagar a intermediarios de seguros (2)	10,203	9,522
Siniestros liquidados por pagar (3)	3,727	5,375
Coaseguradores cuenta corriente (4)	1,042	5,005
Otras cuentas por pagar actividad aseguradora	5,920	8,820
	<u>\$ 41,871</u>	<u>\$ 39,514</u>

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

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

	Al 31 de diciembre de 2020				
	Saldo	0-90 Días	91-180 Días	181-270 días	+ 271 días
Liberty Mutual Insurance Company	\$ 18,326	\$ 16,875	\$ 1,125	\$ 440	\$ (114)
Swiss Reinsurance America Corporation	956	841	(3)	(18)	136
Evereste Reinsurance Company	533	411	90	31	1
Hannover Ruckversicherungs-Ag	476	347	80	(18)	67
Ace P&C	199	129	58	(6)	18
Berkley Insurance Company	152	—	152	—	—
Liberty Mutual Insurance Europe Limited	58	54	—	—	4
XI Re Limited	56	19	7	21	9
Lloyds Syndicate Afb 0623	49	(5)	49	—	5
Houston Casualty Company	45	—	38	—	7
Axis Specialty Limited	43	13	7	15	8
Lloyd'S Syndicate Novae Nva 2007	38	3	3	7	25
Liberty Syndicate Management Limited	22	10	6	1	5
Mapfre Re,Compañía De Reaseguros S.A.	20	20	—	—	—
Swiss Re	20	(15)	101	10	(76)
Swiss Re Corporate Solutions Ltda	18	(17)	—	(4)	39
Lloyds Syndicate 2623	12	(4)	—	7	9
Markel Europe Plc	12	8	4	—	—
Lloyd's Underwriters (Syndicato Wtk 457)	12	12	—	—	—
American Home Assurance Company	8	8	—	—	—
Atradius Reinsurance Limited	8	5	—	—	3
Federal Insurance	8	—	—	—	8
Munchener Rucversicherungs	8	1	—	(12)	19
Lloyds Syndicate 4444	7	—	—	—	7
Sirius International	6	—	—	—	6
XI Insurance Company Limited	6	8	—	—	(2)
Lloyd's Syndicate AXS 1686	6	6	—	—	—
Lloyd's Underwriters (Brt 2987)	6	6	—	—	—
Sjc 2003 - Catlin	6	6	—	—	—
Ironshore Europe Designated Activity Company	5	(5)	—	(1)	11
Lloyds Syndicate Sjc 2003	5	—	—	—	5
Endurance Re	4	4	—	—	—
Lloyd's Underwriters (Hiscox - His 33)	4	4	—	—	—
Partner Reinsurance Company Limited	3	—	—	1	2
Navigators Insurance Co	2	2	—	—	—
Qbe Insurance Y Reinsurance (Europe)	2	—	—	—	2
Lloyd's Underwriters (Amlin - Aml 2001)	2	2	—	—	—
General Reinsurance Ag	1	—	1	—	—
Lloyd's Underwriters (Ascot - Rth 1414)	1	1	—	—	—
Lloyds Syndicate A U L 1274	1	—	—	—	1
Lloyd's Syndicate ARG 2121	1	1	—	—	—
Cathedral Syndicate 3010	1	1	—	—	—
Convex Insurance Uk Limited	1	1	—	—	—
Endurance Worldwide Insurance Limited	1	1	—	—	—
Scor Reinsurance Company	(171)	(183)	17	(23)	18
	<b>\$ 20,979</b>	<b>\$ 18,570</b>	<b>\$ 1,735</b>	<b>\$ 451</b>	<b>\$ 223</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2019			
	Saldo	0-90 Días	91-180 Días	180-270 días
Liberty Mutual Insurance Co	\$ 6,893	\$ 6,221	\$ 630	\$ 42
Hannover Ruckversicherungs	749	776	(76)	49
Swiss Re	744	741	12	(9)
Berkley Insurance Company	472	472	—	—
Ace Property & Casualty Insurance Company	444	423	8	13
Everest Reinsurance Company	313	294	52	(33)
Liberty Mutual International	254	250	—	4
Hcc International Insurance Company Plc	239	239	—	—
Catlin U/ Lloyds Syndicate	167	171	(1)	(3)
Munchener Ruckversicherungs	154	337	(95)	(88)
Lloyd'S Underwriters	133	122	8	3
Scor Re	124	129	5	(10)
Swiss Re Corporate Solutions Ltda	37	39	—	(2)
Axx Re	11	6	—	5
Ironshore Europe	10	11	—	(1)
Everest Syndicate 2786 At Lloyd'S	8	8	—	—
Canopus - Cnp 4444	7	—	—	7
American Home Assurance Company	7	7	—	—
Sirius International Insurance Co.	6	—	6	—
Houston Casualty Company	5	—	—	5
Federal Insurance	5	—	—	5
Sjc 2003 - Catlin	3	—	—	3
Lloyd'S Syndicate Axs 1686	3	3	—	—
Qbe Insurance & Reinsurance [Europe]	2	—	2	—
Lloyd'S Syndicate Aul 1274	1	—	—	1
Cathedral Syndicate 3010	1	1	—	—
	<u>\$ 10,792</u>	<u>\$ 10,250</u>	<u>\$ 551</u>	<u>\$ (9)</u>

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

	2020	2019
Coomeva Cor.De Seg.S.A.Soaat Recaudo Dir.	\$ 1,080	\$ 39
Delima Marsh S.A. Corredores De Seguros	450	1,076
Paola Jimenez	257	—
Asesores De Seguros Manejar - Autos Usc	224	146
Aress Cor De Seg S.A. Soat Renovacion	170	169
Rubby Gonzalez y Cia Ltda	140	125
Aon Col.Corr.De Seguros Pmgb Ambientti	139	617
Arthur Gallaguer Corredores	123	203
Seguro Express Ltda	96	—
Wacolda S.A Corredores	87	118
Correcol Corredores Colombianos De Seg.	87	107
La Occidental Asesores de Seguros	68	—
Cooproseguros Agencia de Seguros Ltda	63	—
Vía Seguros	58	49
Luis C. Harker Y Cia. Ltda.	24	35

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Prois Programadora de Seguros	19	176
Gomosec Asesores Prof. De Seguros	8	-
Valencia e Irragori Ltda	8	144
Seguros y Estrategias	8	130
Agencia de Seguros Falabella	5	19
Itaú corredores de seguros	1	211
Gilseguros Ltda	-	136
WMB Asociados agencia de seguros	-	97
Promotec S.A. Corredores De Seguros	-	16
Buckseguros Ltda	-	157
Mauricio Baca y cia Ltda	-	269
Garces Lloreda Y Cia. S.A. Corredores	-	19
Otros Terceros (*)	7,088	5,464
	<b>\$ 10,203</b>	<b>\$ 9,522</b>

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

3) El detalle por ramo de los siniestros liquidados por pagar, es el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Automóviles	\$ 2,564	\$ 4,242
Vida Grupo	424	255
Salud	270	155
Hogar	250	183
SOAT	167	272
Cumplimiento	44	165
Responsabilidad Civil	8	103
	<b>\$ 3,727</b>	<b>\$ 5,375</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Compañía Suramericana de Seguros S.A.	\$ 194	\$ 565
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.	183	-
SBS Seguros Colombia S.A.	81	-
Aseguradora Colseguros S.A (ALLIANZ)	32	-
Chubb de Colombia Compañía de Seguros S.A.	25	78
Aseguradora Solidaria de Colombia	24	-
Seguros Bolívar S.A.	11	51
Liberty Seguros S.A.	5	-
Allianz Seguros S.A.	5	-
Mapfre Colombia Vida Seguros S.A.	4	-
AXA Colpatria Seguros S.A.	2	-
Segurexpo De Colombia S.A.	2	1
La Nacional de Seguros	-	1
Agencia Profesional de Seguros Milenio	-	28

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

	2020	2019
Arthur J Gallagher Corredores de Seguros	-	128
Aseguradora Colseguros S.A.	-	145
Bickenbach Y Vieites S.A. Corredores	-	221
Correcol Corredores Colombianos de Seguros.	-	22
Fraseg Asesores de Seguros Ltda.	-	79
M D M Asesores de Seguros Y Cía. Ltda.	-	98
Multirisgos de Colombia Limitada	-	178
Mundial Seguros S.A.	-	100
Otros Terceros (*)	-	179
	<b>\$ 568</b>	<b>\$ 1,874</b>
	2020	2019
Seguros Alfa S.A.	<b>\$ 272</b>	<b>\$ 1,193</b>
Seguros Generales Suramericana	<b>74</b>	12
Zurich Colombia Seguros S.A.	<b>52</b>	-
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.	<b>28</b>	-
Nacional De Seguros S A Compañía de Seguros Generales	<b>19</b>	-
La Equidad Seguros Generales	<b>8</b>	-
Inverfas S.A.	<b>6</b>	25
AXA Colpatria Seguros SA	<b>6</b>	-
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.	<b>2</b>	-
Berkley International Seguros Colombia S	<b>4</b>	14
Royal & Sun Alliance Seguros (COLOMBIA) S A	<b>1</b>	-
Segurexpo De Colombia S.A.	<b>2</b>	2
Seguros Generales Suramericana S.A.	-	880
Aguirre Cardona Alber	-	344
Zurich Colombia Seguros S A	-	264
A.B.N. Amro Seguros Colombia S.A.	-	86
Otros Terceros (*)	-	96
Nacional De Seguros S.A	-	77
Romero Puentes Sandra Milena	-	48
Montoya Rodrigo	-	37
Mundial Seguros S.A.	-	14
Aseguradora Solidaria De Colom	-	21
Allianz Seguros De Vida	-	12
Colpatria Cia. De Seg. De Vida	-	3
Royal & Sun Alliance Seguros Col S.A.	-	3
	<b>\$ 474</b>	<b>\$ 3,131</b>
<b>Total Coaseguradores cuenta corriente</b>	<b>\$ 1,042</b>	<b>\$ 5,005</b>

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 20. Otras Cuentas por Pagar

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

	2020	2019
Bancos partidas conciliatorias (1)	\$ 15,863	\$ 13,716
Proveedores (2)	11,573	12,275
Cuentas por pagar a Bolívar	10,731	15,918
Devolución Primas (Covid 19)	7,206	-
Contribuciones y afiliaciones (3)	7,062	7,822
Pagos pendientes por aplicar	6,657	1,206
Otros pasivos por impuestos	122	146
Cuentas por pagar asociadas	-	11,946
Otras	370	6,921
	<b>\$ 59,584</b>	<b>\$ 69,950</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020							
	Notas Crédito	Notas débito	Abonos Tarjetas no legalizados	Depósitos recibidos no legalizados	Cheques girados no cobrados	Total General	
Citibank	\$ 4,581	\$ 339	\$ -	\$ 785	\$ 931	\$ 6,636	
Bancolombia	3,638	112	201	1,757	44	5,752	
ITAU	662	-	-	2	-	664	
Bancoomeva	193	-	-	-	-	193	
Banco Colpatria	183	72	-	3	-	258	
BCSC	45	4	-	2	-	51	
BBVA	28	44	-	156	-	228	
Occidente	12	35	105	183	1,652	1,987	
Banco de Bogotá	4	-	-	-	-	4	
Davivienda	3	-	32	8	-	43	
Scotiabank	2	12	-	-	-	14	
Banco Agrario	1	-	-	4	-	5	
GNB Sudameris	-	20	-	7	-	27	
Av Villas	-	-	-	1	-	1	
	<b>\$ 9,352</b>	<b>\$ 638</b>	<b>\$ 338</b>	<b>\$ 2,908</b>	<b>\$ 2,627</b>	<b>\$ 15,863</b>	

Al 31 de diciembre de 2019							
	Notas Crédito	Notas Débito	Legalización de comisión	Abonos tarjeta no legalizados	Depósitos recibidos no legalizados	Cheques girados no cobrados	Total General
Citibank	\$ 5,060	\$ 153	\$ -	\$ -	\$ 781	\$ 770	\$ 6,764
Bancolombia	2,657	113	1	185	1,859	31	4,846
Occidente	9	48	-	71	134	1,393	1,655
BBVA	24	85	-	-	6	-	115
Davivienda	48	-	-	28	2	-	78

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019							
Notas Crédito	Notas Débito	Legalización de comisión	Abonos tarjeta no legalizados	Depósitos	Cheques girados no cobrados	Total General	
				recibidos no legalizados			
Bancoomeva	78	—	—	—	—	78	
ITAU	68	—	—	—	3	71	
BCSC	54	4	—	—	7	65	
GNB Sudameris	—	20	—	—	4	24	
Banco Colpatría	1	1	—	—	5	7	
Banco Agrario	1	—	—	—	5	6	
Banco de Bogotá	4	—	—	—	—	4	
Scotiabank	2	—	—	—	—	2	
Av Villas	—	—	—	—	1	1	
	\$ 8,006	\$ 424	\$ 1	\$ 284	\$ 2,807	\$ 2,194	\$13,716

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

Año	EDADES					Total
	0-30	31-90	90-180	>180		
A 31 de diciembre de 2020	\$ 5,580	\$ (222)	\$ 3,453	\$ 2,762	\$ 11,573	
A 31 de diciembre de 2019	\$ 5,059	\$ (1,359)	\$ 6,192	\$ 2,383	\$ 12,275	

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

	Al 31 de diciembre	
	2020	2019
Contribución FOSYGA	\$ 4,818	\$ 5,420
Fondo Prevención Vial Nacional	1,779	2,174
Fondo Nacional Bomberos	405	190
Tasa Sostenibilidad RUNT	60	38
	\$ 7,062	\$ 7,822

#### 21. Otros Pasivos Financieros

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

	2020	2019
Obligaciones laborales consolidadas (1)	\$ 8,199	\$ 6,846
Retenciones y aportes laborales (2)	1,214	1,309
Cheques girados no cobrados (3)	877	419
Dividendos por pagar	1	1
	\$ 10,291	\$ 8,575

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 21. Otros Pasivos Financieros (continuación)

(1) El detalle de las Obligaciones laborales consolidadas es:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Vacaciones	\$ 4,212	\$ 3,364
Cesantías	2,652	2,563
Otras prestaciones	1,025	620
Intereses sobre cesantías	310	299
	<b>\$ 8,199</b>	<b>\$ 6,846</b>

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fondos de Pensión y Salud	\$ 978	\$ 978
Caja de compensación familiar, ICBF, SENA	236	241
Otros	-	90
	<b>\$ 1,214</b>	<b>\$ 1,309</b>

(3) Corresponde a pagos girados por conceptos de siniestros y otras cuentas por pagar que a la fecha 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente los cuales no han sido cobrados por los beneficiarios.

#### 22. Otros Pasivos No Financieros

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Provisiones (1)	\$ 45,494	\$ 38,144
Comisiones causadas (2)	12,910	14,637
Primas diferidas (3)	9,327	9,646
Comisiones diferidas de reaseguro cedido (4)	6,673	8,424
Otros	160	2,117
	<b>\$ 74,564</b>	<b>\$ 72,968</b>

(1) El detalle de las provisiones el siguiente:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Provisión de comisiones	\$ 17,821	\$ 18,867
Provisiones de gastos administrativos	19,010	13,027
Provisión asistencias	8,663	6,250
	<b>\$ 45,494</b>	<b>\$ 38,144</b>

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

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

	2020		2019
Automóviles	\$ 7,483	\$	6,803
Generales	2,301		2,280
Vida Grupo	1,439		1,955
Fianzas	838		2,647
Salud	673		481
SOAT	176		471
	<u>\$ 12,910</u>	\$	<u>14,637</u>

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

	2020		2019
Terremoto	\$ 8,306	\$	9,484
Incendio	644		-
Exequias	312		-
Integral	65		(1)
Automóviles	-		170
Salud	-		(1)
Colectivo Vida	-		(3)
Exequias	-		(3)
	<u>\$ 9,327</u>	\$	<u>9,646</u>

(4) El detalle de las comisiones derivadas de los negocios de reaseguro cedido, a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020		2019
Generales	\$ 3,546	\$	4,348
Fianzas	3,127		4,076
	<u>\$ 6,673</u>	\$	<u>8,424</u>

#### 23. Capital de los Accionistas

La composición del capital, es la que sigue:

	2020		2019
Capital autorizado	\$ 133,073	\$	133,073
Capital por suscribir	(14,960)		(14,960)
Capital suscrito y pagado	<u>\$ 118,113</u>	\$	<u>118,113</u>

El capital autorizado de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de 2,277,848,715 acciones por un valor nominal de \$58,42 pesos cada una para un total de \$133,073 millones y el capital por suscribir de 256,072,555 acciones por un valor nominal de \$58.42 pesos cada una para un total de \$14,960 millones, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 2,021,776,160 por un valor nominal de \$58.42 pesos cada una para un total de \$118,113 millones.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 23. Capital de los Accionistas (continuación)

Como consecuencia del proceso de escisión y del aporte patrimonial a favor de Liberty Seguros S.A. en el 2019 se emitieron 265.213.909 nuevas acciones equivalentes a 15,493 millones a favor de los accionistas de la Sociedad y de los Accionistas Minoritarios de la Sociedad Escidente; adicionalmente se reconoció una prima por cada acción de \$172 pesos para un total de \$ 45,479 millones en prima en colocación de acciones teniendo a LILA (Colombia) Holdings LTD. como único beneficiario de acuerdo con la relación de intercambio descrita en el Proyecto de Escisión.

#### 24. Reservas Patrimonio

El detalle de las reservas es como sigue:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Reserva a disposición de la Junta Directiva (1)	\$ 141,698	\$	159,574
Reserva Legal (2)	62,277		49,137
Otras reservas	5,649		5,649
	<u>\$ 209,624</u>	\$	<u>214,360</u>

(1) Reserva a Disposición de la Junta Directiva

Se realiza la apropiación del total de las utilidades del año 2019 después de deducir la reserva legal y las disposiciones fiscales.

(2) Reserva Legal

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

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

Mediante acta No. 112 del 9 de diciembre de 2020 la asamblea aprobó la distribución de utilidades a los accionistas por la suma total de \$136,130,051,713, correspondiente a las utilidades generadas durante los años 2014 a 2019. Corresponde a cada acción utilidades por la suma de \$67,3319, afectando a las reservas.

#### 25. Primas Emitidas

El siguiente es el detalle de las primas brutas emitidas:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Seguros de daños	\$ 683,212	\$	238,076
Seguros de personas	190,175		689,512
Seguros obligatorios	66,976		82,051
Coaseguro aceptado	22,994		18,283
Cancelaciones y anulaciones	(56,662)		(59,180)
Total	<u>\$ 906,695</u>	\$	<u>968,742</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 25. Primas Emitidas (continuación)

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

	2020	2019
Automóviles	\$ 395,775	\$ 378,360
Vida Grupo	102,150	142,811
Soat	66,976	82,052
Cumplimiento	20,971	64,972
Terremoto	67,043	60,149
Salud	58,992	58,113
Responsabilidad Civil	41,576	47,594
Corriente Débil	47,640	33,905
Hogar	12,369	28,137
Exequias	13,598	15,360
Incendio	39,074	12,771
Accidentes Personales	8,549	10,768
Sustracción	8,672	8,745
Transportes	4,383	6,350
Montaje	3,340	3,897
Todo Riesgo Contratistas	3,119	3,714
Manejo	6,120	3,397
Colectivo Vida	2,774	3,125
Lucro	1,513	2,127
Enfermedades De Alto Costo	1,417	1,886
Navegación	644	431
Vidrios	-	78
	<b>\$ 906,695</b>	<b>\$ 968,742</b>

#### 26. Reservas

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

	2020	2019
<b>Constitución de reservas</b>		
Reserva riesgos en curso	\$ (1,970,516)	\$ (302,295)
Reserva para siniestros avisados	(66,643)	(53,209)
Reservas especiales (catastrófica)	(7,111)	(15,674)
Reserva para siniestros no avisados	(182,004)	(13,051)
<b>Total constitución de reservas</b>	<b>\$ (2,226,274)</b>	<b>\$ (384,229)</b>
<b>Liberación de reservas</b>		
Reserva de riesgos en curso	\$ 1,979,957	\$ 277,506
Reserva para siniestros no avisados	182,052	14,236
Reserva siniestros avisados	46,716	47,762
<b>Total liberación de reservas</b>	<b>\$ 2,208,725</b>	<b>\$ 339,504</b>
<b>Neto de reservas</b>	<b>\$ (17,549)</b>	<b>\$ (44,725)</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 26. Reservas (continuación)

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

	2020	2019
<b>Constitución</b>		
Automóviles	\$ (758,179)	\$ (135,278)
Cumplimiento	(450,704)	(56,071)
Vida grupo	(312,074)	(59,356)
SOAT	(183,762)	(41,127)
Responsabilidad civil	(153,976)	(19,878)
Salud	(81,517)	(12,678)
Incendio	(58,001)	(5,689)
Corriente débil	(35,418)	(4,541)
Exequias	(29,666)	(7,503)
Sustracción	(22,682)	(3,885)
Hogar	(23,742)	(3,675)
Manejo	(21,553)	(2,554)
Terremoto	(35,340)	(23,313)
Accidentes personales	(15,816)	(3,078)
Montaje	(15,018)	(1,065)
Todo riesgo contratistas	(11,722)	(1,681)
Transportes	(8,394)	(1,307)
Lucro	(5,216)	(208)
Navegación	(1,859)	(319)
Colectivo Vida	(1,043)	(767)
Enfermedades de alto costo	(590)	(162)
Vidrios	-	(94)
Agrícola	(2)	-
	<u>\$ (2,226,274)</u>	<u>\$ (384,229)</u>
<b>Liberación</b>		
Automóviles	\$ 699,262	\$ 125,008
Cumplimiento	450,842	34,911
Vida grupo	328,713	45,376
SOAT	194,041	44,992
Responsabilidad civil	173,149	27,546
Salud	81,285	15,125
Incendio	58,434	5,122
Corriente débil	33,669	3,835
Exequias	32,062	5,053
Terremoto	29,950	6,806
Sustracción	23,333	3,480
Manejo	21,606	2,753
Hogar	20,654	8,667
Accidentes personales	16,155	2,341
Montaje	14,872	1,615
Todo riesgo contratistas	11,518	1,477

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 26. Reservas (continuación)

	2020	2019
<b>Liberación</b>		
Transportes	7,915	2,373
Enfermedades de alto costo	3,600	1,288
Lucro	4,482	605
Navegación	1,957	571
Colectivo Vida	1,220	226
Agrícola	6	108
Vidrios	-	215
Aviación	-	11
	<b>\$ 2,208,725</b>	<b>\$ 339,504</b>
<b>Neto de reservas</b>	<b>\$ (17,549)</b>	<b>\$ (44,725)</b>

#### 27. Reaseguros

El detalle de los reaseguros es el que sigue:

	2020	2019
Ingresos generados por actividad de reaseguros (1)	\$ 85,906	\$ 62,908
Gastos generados por actividad de reaseguros (2)	(145,186)	(124,016)
	<b>\$ (59,280)</b>	<b>\$ (61,108)</b>

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

	2020	2019
Corriente débil	\$ 49,558	\$ 30,473
Terremoto	12,335	11,106
Incendio	5,874	834
Cumplimiento	5,465	7,524
Salud	4,281	2,264
Responsabilidad civil	2,432	1,581
Montaje	1,307	1,225
Sustracción	1,219	955
Todo riesgo contratistas	1,050	1,061
Vida grupo	801	424
Manejo	719	833
Lucro	547	180
Transportes	235	136
Hogar	32	4,268
Navegación	30	42
automóviles	21	2
<b>Total ingresos por actividades de reaseguros</b>	<b>\$ 85,906</b>	<b>\$ 62,908</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 27. Reaseguros (continuación)

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

	2020	2019
Terremoto	\$ (48,517)	\$ (43,296)
Corriente débil	(44,715)	(30,986)
Incendio	(11,301)	(3,679)
Cumplimiento	(9,395)	(11,450)
Responsabilidad civil	(7,300)	(9,495)
automóviles	(4,588)	(4,216)
Hogar	(4,330)	(7,386)
Manejo	(4,153)	(1,514)
Lucro	(2,325)	(2,031)
Salud	(2,241)	(2,009)
Montaje	(1,641)	(2,959)
Sustracción	(1,447)	(1,436)
Todo riesgo contratistas	(1,441)	(1,578)
Vida grupo	(769)	(617)
Transportes	(689)	(902)
Navegación	(225)	(157)
Accidentes personales	(60)	(43)
Colectivo vida	(27)	(248)
Exequias	(22)	(14)
<b>Total gastos por actividades de reaseguros</b>	<b>\$ (145,186)</b>	<b>\$ (124,016)</b>

#### 28. Siniestros

El detalle de los siniestros y asistencias por ramo, es el que sigue:

	2020	2019
Automóviles	\$ (191,758)	\$ (207,486)
Vida grupo	(48,156)	(46,109)
Corriente débil	(42,198)	(27,663)
Soat	(37,085)	(44,290)
Salud	(31,897)	(39,706)
Cumplimiento	(21,490)	(19,982)
Incendio	(9,803)	(2,015)
Exequias	(9,543)	(3,064)
Responsabilidad civil	(9,205)	(10,667)
Hogar	(5,165)	(12,073)
Sustracción	(3,613)	(3,679)
Accidentes personales	(2,772)	(3,213)
Montaje	(2,204)	(2,611)
Todo riesgo contratistas	(1,606)	(1,213)
Colectivo vida	(1,298)	(1,338)
Manejo	(1,000)	(1,575)
Transportes	(955)	(1,407)

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 28. Siniestros (continuación)

	2020	2019
Terremoto	(620)	(812)
Enfermedades de alto costo	(121)	(38)
Navegación	(39)	(71)
Lucro	(4)	(10)
Vidrios	-	(68)
	<u>\$ (420,532)</u>	<u>\$ (429,090)</u>

#### 29. Remuneración a Favor de Intermediarios

El siguiente es el detalle de las remuneraciones a favor de intermediarios:

	2020	2019
Comisiones por seguros de daños y personas	\$ (93,391)	\$ (94,724)
Comisiones por seguros obligatorios	(5,104)	(6,852)
Comisiones por coaseguro aceptado	(3,707)	(3,882)
	<u>\$ (102,202)</u>	<u>\$ (105,458)</u>

El detalle por ramos de la remuneración a favor de intermediarios es como sigue:

	2020	2019
Automóviles	\$ (40,795)	\$ (37,092)
Cumplimiento	(14,541)	(18,921)
Vida grupo	(10,327)	(12,067)
Terremoto	(7,070)	(5,567)
Responsabilidad civil	(6,879)	(6,461)
Soat	(5,104)	(6,852)
Salud	(4,990)	(5,474)
Incendio	(2,780)	(1,635)
Exequias	(1,991)	(1,824)
Accidentes personales	(1,448)	(1,832)
Sustracción	(1,211)	(1,204)
Hogar	(819)	(1,900)
Corriente débil	(797)	(726)
Montaje	(713)	(573)
Transportes	(698)	(908)
Colectivo vida	(601)	(696)
Manejo	(542)	(573)
Todo riesgo contratistas	(411)	(607)
Lucro	(244)	(169)
Enfermedades de alto costo	(186)	(308)
Navegación	(55)	(45)
Vidrios	-	(24)
	<u>\$ (102,202)</u>	<u>\$ (105,458)</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 30. Ingresos (Gastos) Financieros

El detalle de los Ingresos (Gastos) Financieros, es el que sigue:

	2020	2019
Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda por diferencia en cambio (1)	\$ 128,313	\$ 73,377
Valoración de inversiones a costo amortizado	7,686	6,788
Fideicomisos	3,157	1,254
Otros ingresos financieros	1,969	21,798
Ingresos por intereses	336	2,414
Utilidad por venta de inversiones	96	32,214
Gastos por intereses	(418)	(540)
	<u>\$ 141,139</u>	<u>\$ 137,305</u>

(1) El detalle de los ingresos por valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda, es el siguiente:

	2020	2019
Bonos Corporativos	\$ 41,369	\$ 29,429
TES	30,950	17,551
Bonos Distritales	17,697	2,963
CDT	12,446	16,147
Títulos Sector Real EMGESA	10,753	5,816
Bonos Bancos Exterior	4,552	5,114
Instituciones Financieras Especiales	3,184	2,758
Bonos Yankees	1,409	(9,315)
Bonos Garantía General IFI	-	2,914
Otros Títulos	5,953	-
	<u>\$ 128,313</u>	<u>\$ 73,377</u>

#### 31. Gastos Administrativos

El detalle de los gastos administrativos, es el que sigue:

	2020	2019
Honorarios	\$ (24,191)	\$ (24,912)
Mantenimiento y reparaciones	(12,853)	(7,642)
Gastos de publicidad y mercadeo	(5,137)	(8,473)
Servicios temporales	(4,959)	(3,716)
Servicios públicos	(3,027)	(4,924)
Archivo	(2,310)	-
Procesamiento electrónico de datos	(1,697)	(260)
gastos de viaje y transportes	(719)	(2,367)
Útiles y papelería	(452)	(795)
Servicios de aseo y vigilancia	(411)	(568)

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 31. Gastos Administrativos (continuación)

	2020	2019
Deterioro de activos	(262)	-
Seguros	(195)	(178)
Arrendamientos	(178)	(114)
Donaciones	(104)	(159)
Adecuaciones e instalaciones de oficina	(87)	(530)
Notariales	(23)	-
	<u>\$ (56,605)</u>	<u>\$ (54,638)</u>

#### 32. Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal, es el que sigue:

	2020	2019
Sueldos	\$ (28,923)	\$ (24,994)
Salario integral	(18,159)	(19,220)
Gastos seguridad social	(10,788)	(10,158)
Bonificaciones	(8,001)	(7,869)
Indemnizaciones	(6,260)	(3,411)
Auxilios al personal	(5,671)	(4,652)
Vacaciones	(3,211)	(2,985)
Cesantías	(3,064)	(2,699)
Prima legal	(2,828)	(2,680)
Prima extralegal	(2,471)	(2,443)
Prima de vacaciones	(1,219)	(1,203)
Auxilio de transporte	(454)	(473)
Intereses sobre cesantías	(329)	(319)
Prima de antigüedad	(9)	(245)
Pensiones de jubilación	-	(468)
	<u>\$ (91,387)</u>	<u>\$ (83,819)</u>

#### 33. Contribuciones y Afiliaciones

El detalle de las contribuciones y afiliaciones es el siguiente:

	2020	2019
Fosyga	\$ (8,423)	\$ (10,289)
Fondo de prevención vial	(1,779)	(2,174)
Fondo Nacional de Bomberos	(2,352)	(2,021)
Fasecolda	(638)	(554)
Superintendencia Financiera	(458)	(300)
Cámara de comercio	(24)	(44)
Otras contribuciones	(59)	(31)
Superintendencia Nacional de Salud	-	(16)
	<u>\$ (13,733)</u>	<u>\$ (15,429)</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 34. Impuestos y Tasas

El detalle de impuestos y tasas, es el siguiente:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Industria y comercio	\$ (7,223)	\$	(7,763)
Iva proporcional	(6,349)		(5,011)
Gravamen a los movimientos financieros	(4,428)		(3,813)
Predial	(518)		(457)
Otros impuestos y contribuciones	(110)		(407)
	<u>\$ (18,628)</u>	\$	<u>(17,451)</u>

#### 35. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos, es el que sigue:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Recuperaciones	\$ 34,862	\$	93,855
Recobros	7,939		7,109
Salvamentos	6,816		9,392
De administración de coaseguro	2,095		3,872
Utilidad en venta de PPE	382		137
Arrendamientos	144		164
Recuperaciones cartera de crédito	56		4,189
	<u>\$ 52,294</u>	\$	<u>118,718</u>

#### 36. Otros Gastos

El detalle de los otros, es el que sigue:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
Otros	\$ (130,656)	\$	(110,521)
Gastos bancarios	(14,426)		(13)
Deterioro	(10,391)		(91,681)
Honorarios	(4,818)		(8,225)
Provisión bancos	(878)		(18)
Pérdida en venta de PPE	(100)		(8,464)
Multas y sanciones	(73)		(405)
	<u>\$ (161,342)</u>	\$	<u>(219,327)</u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 37. Depreciaciones y Amortizaciones

El detalle de las depreciaciones y amortizaciones es el que sigue:

	2020		2019
Gastos por amortización	\$ (7,787)	\$	(5,773)
Gasto por depreciación	(5,481)		(7,203)
	<u>\$ (13,268)</u>	\$	<u>(12,976)</u>

#### 38. Impuesto Sobre la Renta

##### a) Componentes del Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende lo siguiente:

	2020		2019
Impuesto de renta 32%	\$ (42,721)	\$	(45,047)
Impuesto a la Ganancia Ocasional 10%	-		(4,565)
Descuentos tributarios	3,625		3,305
<b>Subtotal impuestos período corriente:</b>	<b>(39,096)</b>		<b>(46,307)</b>
Ingreso ajuste por Impuesto de renta año anterior	453		1,637
Más Impuestos de Renta Retenidos por Ecuador	(518)		(645)
Impuestos diferidos netos del período	(12,667)		(4,035)
<b>Total:</b>	<b>\$ (51,828)</b>	\$	<b>(49,350)</b>

De acuerdo con la NIC 12, los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, es decir al patrimonio y por consiguiente el registro sería contra el otro resultado integral.

De acuerdo con el artículo 376 de la Ley 1819 de 2016 derogó el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 donde indicaba que las bases fiscales de las partidas que se incluían en las declaraciones tributarias de 2018 y 2019 eran las establecidas por los Normas de Contabilidad vigentes hasta el 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias). Por lo anterior, se concluye que las normas contables establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera son la base fiscal para calcular los impuestos a partir del 1 de enero de 2019.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta y Sobretasa de renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2020 partió de la base contable bajo los principios de las Normas Internaciones de Información Financiera.

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva

Los siguientes son los parámetros básicos vigentes de la tributación sobre la renta en Colombia:

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva (Continuación)

Las disposiciones fiscales vigentes en Colombia en relación con el impuesto de renta y complementarios aplicables durante el año 2020 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 32%.
- Las ganancias fiscales ocasionales de la Aseguradora que corresponden principalmente a la venta o realización de activos inmovilizados que estuvieron en poder de la Aseguradora más de dos años se gravan a la tarifa del 10%.
- La base para determinar el impuesto sobre la renta de una Aseguradora no puede ser inferior al 0,5% de su patrimonio fiscal en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año gravable 2020.

En caso de que la depuración de la renta fiscal de la Aseguradora sea inferior a esta base, la diferencia denominada exceso de renta presuntiva y pueden ser compensadas con las rentas líquidas de los cinco años siguientes al año fiscal donde fueron generadas.

- Las pérdidas fiscales que ocurran a partir del año 2018 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las Aseguradoras en los doce períodos gravables siguientes, pero el término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de cinco años contados a partir de la fecha de su presentación.
- El término de firmeza para las declaraciones tributarias del impuesto de renta es de 3 años a partir de la fecha de presentación, no obstante, para las compañías sujetas al régimen de precios de transferencia será de 5 años. Cuando se liquiden o compensen pérdidas fiscales, el término de firmeza será de 5 años.
- Las bases fiscales de las partidas que se incluyen en la depuración de la renta fiscal en las declaraciones tributarias se determinan con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y otras disposiciones contables fiscales especiales vigentes.
- De igual forma el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se están aplicando los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 145,602</b>	<b>\$ 180,743</b>
<b>A la tasa legal de impuestos del 32% (2019 33%)</b>	<b>46,592</b>	<b>59,645</b>
Diferencia permanente método de participación	<b>(610)</b>	<b>(14,336)</b>
Diferencias permanentes gastos no deducibles	<b>819</b>	<b>427</b>
Diferencias permanentes impuestos no deducibles	<b>3,531</b>	<b>3,866</b>
Recuperación Impuesto de Renta Años Anteriores	<b>(453)</b>	<b>(1,636)</b>
Descuento Tributario Impuesto Industria y Comercio	<b>3,626</b>	<b>3,305</b>
Efecto por variación de tasas del año anterior	<b>(1,677)</b>	<b>(1,922)</b>
<b>A la tasa efectiva de impuesto del del 32% (2019 33%)</b>	<b>51,828</b>	<b>49,350</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva (Continuación)

	2020	2019
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	51,828	49,350
Crédito por impuesto sobre la renta por operaciones discontinuadas	-	-
<b>Gasto por impuesto sobre la renta en el consolidado de resultados</b>	<b>\$ 51,828</b>	<b>\$ 49,350</b>

El siguiente es el detalle entre el total de gasto de impuesto a la renta de Liberty Seguros S.A. calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del período por los años terminados en 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020:

	2020	2019
<b>Utilidad contable antes de Impuesto sobre la renta:</b>	<b>\$ 145,601</b>	<b>\$ 180,744</b>
<b>Partidas que disminuyen la utilidad fiscal:</b>		
Inversiones	(658)	(53,764)
Liberación Provisiones	(27,536)	(72,650)
Método de participación	(1,907)	(1,206)
Activos Fijos	-	(1,176)
Otros gastos	(112)	(11,786)
Gastos de Nomina	(101)	-
otros ingresos	(171)	-
	<b>\$ 115,116</b>	<b>\$ 40,162</b>
<b>Partidas que aumentan la utilidad fiscal:</b>		
Provisiones	\$ 5,069	\$ 19,421
Impuestos No Deducibles	9,517	1,377
Gastos ejercicios anteriores	655	72,225
Gastos no deducibles	137	28
Multas y sanciones	93	125
Gastos de Nomina	-	663
Diferidos	1,393	264
Activos Fijos	1,523	362
Otros gastos	-	1,881
	<b>18,387</b>	<b>96,346</b>
<b>Utilidad Fiscal antes de Impuestos:</b>	<b>\$ 133,503</b>	<b>\$ 136,508</b>
<b>Utilidad contable antes de Impuesto sobre la renta:</b>	<b>\$ 145,602</b>	<b>\$ 180,744</b>
Más: Partidas que aumentan la utilidad fiscal	(30,374)	(140,586)
Menos: Partidas que disminuyen la utilidad fiscal	18,275	96,350
<b>Renta Líquida Ordinaria</b>	<b>133,503</b>	<b>136,508</b>
<b>Uso Pérdida Fiscal Años anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Renta Presuntiva</b>	<b>8,256</b>	<b>4,923</b>
<b>Renta Líquida Gravable</b>	<b>\$ 136,503</b>	<b>\$ 136,508</b>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 38. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

##### b) Conciliación de la Tasa Nominal de Impuestos y la Tasa Efectiva (Continuación)

	2020	2019
Impuesto corriente 33% en 2019 y 32% en 2020	\$ (42,721)	\$ (45,047)
Sobretasa del impuesto de renta 4%	-	-
Impuesto a la Ganancia Ocasional 10%	-	(4,565)
Descuentos tributarios	3,625	3,305
<b>Total gasto impuesto corriente:</b>	<b>\$ (39,096)</b>	<b>\$ (46,307)</b>
Más Impuestos de Renta Retenidos por Ecuador	\$ (518)	\$ (644)
Mas ajuste gasto de renta año anterior	453	1,636
Más o menos impuesto diferido	(12,667)	(4,035)
<b>Neto gasto por impuestos</b>	<b>\$ (51,828)</b>	<b>\$ (49,350)</b>

La siguiente es la conciliación del patrimonio contable y fiscal al 31 de diciembre:

	2020	2019
<b>Patrimonio Contable:</b>	<b>\$ 531,605</b>	<b>\$ 574,153</b>
<b>Más: Partidas que aumentan el patrimonio liquido</b>		
Otros Pasivos	34,977	33,473
Provisión Cuentas por Cobrar	3,610	2,163
Diferidos	7,433	7,457
Costo Fiscal acciones y Aportes	1,306	1,830
Activos Fijos	11,803	1,724
Inversiones	-	588
Partidas que aumente el Patrimonio IFRS	-	59,570
Impuestos Diferidos Pasivo	29,252	18,292
Otros Activos Corrientes	1,703	-
<b>Menos: Partidas que Disminuyen el patrimonio liquido</b>		
Inversiones	(75,392)	(67,794)
Activos Fijos	(37,357)	(46,889)
Impuestos Diferidos Activa	(13,679)	(15,387)
<b>Patrimonio fiscal:</b>	<b>\$ 495,261</b>	<b>\$ 569,180</b>

##### c) Pérdidas y Excesos de Renta Presuntiva

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Aseguradora no cuenta con saldos de pérdidas fiscales ni excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria pendientes por compensar.

#### 39. Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables entre no vinculados económicamente.

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 39. Precios de Transferencia (continuación)

Con respecto al estudio de precios de transferencia del año 2020 correspondiente a las transacciones del año 2019 se concluyó que para la Aseguradora no procedían ajustes al Impuesto de renta del año por este concepto

#### 40. Compromisos y Contingencias

A 31 de diciembre del 2020 la Aseguradora presenta las siguientes contingencias que han sido clasificadas como probables y por tanto se han registrado dentro de los Estados Financieros, siendo el siguiente el detalle:

<b>Probables</b>	<b>Monto de provisión por amparo</b>	<b>Monto de provisión por honorarios</b>	<b>Monto de provisión por gastos</b>	<b>Total provisión</b>
Fianzas	\$ 13,163	\$ 409	\$ 4	\$ 13,576
Generales	7,107	311	10	7,428
Autos	6,661	408	—	7,069
Vida	961	91	1	1,053
Ordinario	599	10	—	609
SOAT	479	65	4	548
<b>Total contingencias</b>	<b>\$ 28,970</b>	<b>\$ 1,294</b>	<b>\$ 19</b>	<b>\$ 30,283</b>

<b>Eventuales</b>	<b>Monto de provisión por amparo</b>	<b>Monto de provisión por honorarios</b>	<b>Monto de provisión por gastos</b>	<b>Total provisión</b>
Fianzas	\$ 61,474	\$ 3,688	\$ 529	\$ 65,691
Generales	29,039	2,308	7	31,354
Autos	8,707	801	48	9,556
SOAT	744	68	7	819
Vida	423	48	—	471
Ordinario	205	20	—	225
Salud	12	6	—	18
<b>Total contingencias</b>	<b>\$ 100,604</b>	<b>\$ 6,939</b>	<b>\$ 591</b>	<b>\$ 108,134</b>

#### 41. Manejo de Capital Adecuado

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

- Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las Aseguradoras de seguros en Colombia y por los gobiernos del exterior donde la Aseguradora tiene filiales financieras.
- Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener la Aseguradora como negocios en marcha,

# Liberty Seguros S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 41. Manejo de Capital Adecuado (continuación)

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Aseguradora ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital, El siguiente es el detalle de los índices de solvencia al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020	2019
Patrimonio Técnico	\$ 520,444	\$ 464,683
Patrimonio Adecuado	182,391	196,664
Excedente	<u>\$ 338,053</u>	<u>\$ 268,019</u>

### 42. Información Financiera por Ramos

Los ramos de operación de la Aseguradora se han determinado de acuerdo a las principales actividades de negocio que esta desarrolla y que son revisadas regularmente por la administración superior, con el objeto de medir rendimientos, evaluar riesgos y asignar recursos, y para la cual existe información disponible. En el proceso de determinación de ramos reportables, ciertos ramos han sido agrupados debido a que poseen características económicas similares.

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad de la Aseguradora, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados,

La Aseguradora desarrolla sus actividades en los siguientes ramos de negocio:

CONCEPTO	AUTOMÓVILES	SOAT	HOGAR	VIDA GRUPO	SALUD	OTROS SEGMENTOS DE LA OPERACIÓN TOTAL 2020	
01-PRIMAS RETENIDAS	\$ 395,774	\$ 66,976	\$ 12,358	\$102,150	\$ 58,993	\$168,367	<b>\$804,618</b>
02-RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS	(26,061)	4,911	(1,314)	14,585	816	16,504	<b>9,441</b>
03-PRIMAS DEVENGADAS	369,713	71,887	11,044	116,735	59,809	184,871	<b>814,059</b>
04-LIBERACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE RESERVAS SINIESTROS	(32,857)	5,369	(1,773)	2,055	(1,048)	1,264	<b>(26,990)</b>
05-SINIESTROS LIQUIDADOS	187,994	36,803	5,139	48,133	31,629	105,873	<b>415,571</b>
06-REEMBOLSO DE SINIESTROS	21	-	-	779	4,281	45,328	<b>50,409</b>
07-SALVAMENTOS Y RECOBROS	11,116	-	35	6	4	3,595	<b>14,756</b>
08-SINIESTROS CUENTA COMPAÑÍA	(209,714)	(31,434)	(6,877)	(45,293)	(28,392)	(55,686)	<b>(377,396)</b>
09-OTROS INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE REASEGURO	(4,588)	-	(4,287)	(747)	(2,241)	4,250	<b>(7,613)</b>
10-OTROS INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE SEGUROS	(1,132)	(10,356)	(1,302)	(1,080)	(585)	(8,964)	<b>(23,419)</b>
11-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL	117,687	20,055	15,240	53,571	15,328	91,071	<b>312,952</b>
12-GASTOS DE EXPEDICIÓN	41,208	5,132	929	14,894	9,130	41,191	<b>112,484</b>
13- INGRESOS Y/O GASTOS NETOS DE SEGUROS, REASEGURO, ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL	(164,615)	(35,543)	(21,758)	(70,292)	(27,284)	(136,976)	<b>(456,468)</b>
14- RESULTADO TÉCNICO	(4,616)	4,910	(17,591)	1,150	4,133	(7,791)	<b>(19,805)</b>
15-OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS	27,107	9,921	1,238	10,187	2,263	114,691	<b>165,407</b>
16-UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	22,491	14,831	(16,353)	11,337	6,396	106,900	<b>145,602</b>
17-IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	23,366	3,930	522	7,581	3,458	12,971	<b>51,828</b>
18-RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>\$ (875)</u>	<u>\$ 10,901</u>	<u>\$ (16,875)</u>	<u>\$ 3,756</u>	<u>\$ 2,938</u>	<u>\$ 93,929</u>	<u><b>\$ 93,774</b></u>

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 43. Partes Relacionadas

De acuerdo a la NIC24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa, Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para Liberty son las siguientes:

1. Accionistas con participación, con control o control conjunto sobre Liberty, o que tengan influencia significativa sobre Grupo Liberty.
2. Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de Junta directiva principales y suplentes, junto con sus partes relacionadas.
3. Personal clave de la Gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de Liberty; y Presidentes de las principales Aseguradoras de Grupo Liberty, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades,
4. Compañías asociadas: Compañías en donde Liberty tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital,

El siguiente es el detalle de partes relacionadas de la Aseguradora:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24,

#### Composición Accionaria

Accionistas con porcentaje igual o superior al 10% del capital social

<b>Accionista</b>	<b>Acciones</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Nit</b>
<b>Lila Colombia Holding Ltda.</b>	<u>\$2,157,350,518</u>	<u>94,89%</u>	<u>830,045,292-9</u>

2. Miembros de la Junta Directiva: se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes a 31 de diciembre de 2020.

<b>Principales</b>	<b>Suplentes</b>
Johnson Matthew Edwin	Larrain Donoso Francisca de Asis
Escudero Segura Carlos	Johnston Alan John
Sojka Lara María Alexandra	Leiva Guillermo Andrés
Arenas Prada Marco Alejandro	Mejía Guzman Katy Lisset
Rodríguez Sepúlveda Cesar Alberto	Moreno Cabezas Noe

## Liberty Seguros S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 43. Partes Relacionadas (continuación)

3. Personal clave de la gerencia las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Aseguradora, las cuales son:

Cargo	Funcionario
Presidente	Marco Alejandro Arenas
Gerente Comercial	Guillermo Angel
Vicepresidente Información y Tecnología	Garcia Dahil
Gerente de Talento	Maria José Imbett
Vicepresidente Actuaría y Analítica	Camilo Rodriguez
Gerente Legal	Katy Mejia
Gerente Líneas Personales	Oscar Casallas
Líder de Riesgos	Marcela Amaya
Vicepresidente de Líneas Comerciales	Hoyos Carolina
Vicepresidente de Líneas Especiales	Mauricio Ocampo
Vicepresidente de Operaciones e Indemnizaciones	Rodriguez Sepúlveda Cesar Alberto
Líder de Auditoría Interna	Johanna Montoya
Gerente Financiero	Noé Moreno
Gerente Canal No Tradicional	Luis Fernando Mejía

#### 44. Evaluación de impactos COVID-19

La aseguradora analizó las variables en torno a la evolución del COVID-19, los impactos se reconocieron en los estados financieros así:

##### Principales medidas adoptadas por el gobierno de Colombia frente al COVID – 19

A finales de 2019 inició la brote del Coronavirus afectando en principio a China y hoy en día a la gran mayoría de países, razón por la cual el Gobierno Nacional el pasado 17 de marzo de 2020 emitió el Decreto 417 por el cual se declara un Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el Territorio Nacional y la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 009 la cual da Instrucciones para focalizar los esfuerzos de las entidades vigiladas en la definición e implementación de acciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria.

##### Talento Humano

A partir del 12 de marzo de 2020 Liberty empezó a tomar medidas preventivas para hacer frente a la emergencia sanitaria y reducir el riesgo potencial de propagación de la infección entre los empleados teniendo cuenta las recomendaciones de salud pública restringiendo viajes de negocios, y cancelando reuniones. A partir del viernes 20 de marzo y hasta nuevo aviso, todos los colaboradores de Mercado Andes trabajan desde casa.

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

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

#### **44. Evaluación de impactos COVID-19 (continuación)**

##### **Reservas**

La aseguradora no presenta cambios en la adecuación de los pasivos de seguros con base en sus políticas contables. Se está evaluando si el coronavirus da lugar a hechos posteriores a la fecha de los estados financieros para determinar las implicaciones que éstos tendrán en gastos de seguros médicos o seguros de vida, siniestros cuya cobertura incluya eventos derivados de la interrupción generada por el brote; por ejemplo, seguros por interrupción del negocio, seguros por cancelación de eventos, seguros de viaje y seguros de crédito.

##### **Portafolios de Inversión**

La aseguradora no ha realizado cambios en las políticas de reconocimiento en instrumentos financieros a la fecha de reporte, Liberty Seguros ha revisado los principales riesgos que amenazan la situación financiera de la Compañía. Sin embargo, Liberty cuenta con una gran solidez financiera para afrontar las pérdidas en el portafolio de inversiones por la variación de precios y la provisión de cartera por el probable impago de la cartera de clientes.

##### **Riesgo de Crédito**

La Aseguradora tiene exposición al Riesgo de Crédito el cual, consiste en que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir sus obligaciones de pago. La máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía de Seguros está reflejada en el valor de Cartera de Créditos. El brote del coronavirus podría cambiar las características de riesgo de ciertos créditos o cuentas por cobrar ya que es posible que los respectivos deudores o clientes tengan operaciones o se encuentren en áreas que se hayan visto afectadas. A la fecha de los estados financieros no se ha presentado cambios en la evaluación individual y colectiva de créditos cuentas por cobrar y activos contractuales.

##### **Incertidumbre frente a tratamientos del impuesto a las ganancias**

A la fecha el Gobierno Nacional no ha promulgado cambios en el tratamiento del impuesto a las ganancias. Las medidas tomadas fueron respecto a las fechas de presentación y pago de la declaración de Impuesto sobre la renta y complementarios para grandes contribuyentes, así como el pago de la sobretasa de las instituciones financieras, la declaración de activos en el exterior, el impuesto sobre las ventas (IVA) y el impuesto nacional al consumo.

#### **45. Eventos Subsecuentes**

No se han generado hechos subsecuentes al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido ni están pendientes hechos o transacciones que tuvieran un efecto material sobre los estados financieros a esa fecha o para el periodo terminado en esa fecha, o que sean de tal importancia respecto de los asuntos de la Aseguradora que requieran ser mencionados en una nota a los estados financieros a fin de evitar que estos sean engañosos en cuanto a la situación financiera, resultados de operaciones o los flujos de efectivo de la Aseguradora.

## Liberty Seguros S.A.

### Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros,

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

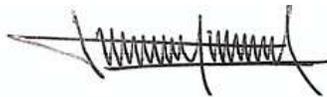
*Existencia:* Los activos y pasivos de Liberty Seguros S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

*Integridad:* Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

*Derechos y obligaciones:* Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de Liberty Seguros S.A. en la fecha de corte,

*Valuación:* Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

*Presentación y revelación:* Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



Noé Moreno Cabezas  
Representante Legal



Andrés López P.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 158176-T