

SURAMERICANA S.A.

ASUNTO: Informe Periódico

FECHA: 14 de noviembre de 2023

En cumplimiento de los deberes de divulgación de información relevante, Suramericana S.A. (filial de Grupo SURA, especializada en la industria de seguros, y gestión de tendencias y riesgos) se permite publicar el Informe periódico del tercer trimestre del 2023, el cual se adjunta y a su vez se encuentra disponible en la página web de la Compañía <https://segurosura.com/nosotros/relacion-con-inversionistas/informes/>

Acerca de Suramericana

Con más de 78 años de experiencia, Suramericana S.A. es una compañía especializada en la industria de seguros y en la gestión de tendencias y riesgos. Es filial de Grupo SURA (81.1%) y tiene también el respaldo como accionista de la reaseguradora alemana Munich Re (18.9%). La Compañía es una plataforma multisolución, multicanal y multisegmento con operaciones en América Latina, donde busca entregar bienestar y competitividad sostenibles a cada uno de los clientes, entre personas y empresas, atendidos por más de 22 mil empleados.

SURAMERICANA S.A.

SUBJECT: Periodic Report

DATE: November 14, 2023

In compliance with the duty to disclose highlights, Suramericana S.A. (an affiliate of Grupo SURA specialized in the insurance, and trend and risk management industry), hereby allows the publication of the Third Quarter 2023 periodic report, which is attached hereto and is also available on the Company's website <https://segurossura.com/nosotros/relacion-con-inversionistas/informes/>

About Suramericana

With over 78 years of experience, Suramericana S.A. is a company specialized in the insurance industry and in trend and risk management. It is a subsidiary of Grupo SURA (81.1%), also has the backing of the German reinsurance company Munich Re (18.9%) as a shareholder. The Company is a multi-solution, multi-channel, and multi-segment platform with operations in Latin America, where it aims to deliver sustainable well-being and competitiveness to each of its clients, including individuals and businesses, served by more than 22,000 employees.

Informe periódico de tercer trimestre 2023

Suramericana S.A
Medellín, Antioquia
Carrera 63 No. 49 A 31

Acerca de este informe

Este informe no solo se presenta en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 445 y siguientes del Código de Comercio Colombiano y con base en lo dispuesto en la Circular Externa 012 de mayo 27 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, sino con el fin de responder con transparencia, respeto, responsabilidad y equidad a las relaciones que tejemos con nuestros grupos de interés y la sociedad.

Contenido

Informe periódico de tercer trimestre 2023	1
Acerca de este informe	2
Glosario	4
Capítulo 1: aspectos generales de nuestra operación	5
Variaciones materiales en la situación financiera	5
Variaciones materiales en los resultados del trimestre	5
Hechos destacados del trimestre:	5
Hechos destacados por segmentos:	7
Segmento Vida	7
Segmento Generales.....	9
Segmento Salud.....	11
Segmento Corporativo y otros segmentos.....	12
Capítulo 2: emisiones vigentes	13
Capítulo 3: riesgos y variaciones materiales	14
Variaciones significativas en su exposición	14
Eventos de riesgo materializados	15
Nuevos riesgos identificados	18
Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado	18
Valor a Costo Amortizado	18
Valor Razonable con cambios PYG, Valor Razonable con cambios en (ORI).....	19
Capítulo 4: cambios materiales en nuestro Gobierno Corporativo	20
Cambios en las inversiones en subsidiarias	20
HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA	21
Anexos.....	22
Estado de Resultados Proforma Suramericana	22

Glosario

Modelos operativos digitales: procesos y capacidades digitales que apalancan diferentes procesos de la compañía.

Capítulo 1: aspectos generales de nuestra operación

A continuación, presentamos los resultados de Suramericana para el tercer trimestre del año 2023.

Variaciones materiales en la situación financiera

Con el objetivo de consolidar la presencia regional en Latinoamérica y de continuar en la transformación de los modelos operativos digitales de la compañía, durante el tercer trimestre se anuncia la venta de las operaciones en Argentina y El Salvador, las cuales generan un efecto contable que alcanza una pérdida por COP 104,417 millones para el trimestre. Los resultados de estos dos países ahora son consolidados como ganancias de operaciones discontinuas y se excluyen de los demás rubros en el estado de resultados.

Variaciones materiales en los resultados del trimestre

Hechos destacados del trimestre:

- | | | |
|--|---|--|
| <p>Primas Emitidas</p> <p>COP 7.1
billones</p> <p>+ 14% vs 3T2022</p> | <p>% Siniestralidad / PD</p> <p>74.5% vs 73.0%</p> <p>3T2023 vs 3T2022</p> | <p>Utilidad neta controladora</p> <p>-COP 38
mil millones</p> |
|--|---|--|

Las **primas emitidas** alcanzan los COP 7.1 billones con un crecimiento positivo para el trimestre en todos sus segmentos, destacándose el segmento de salud con un incremento del 24.7%; así como el segmento de vida con un crecimiento del 12.1% por el mejor desempeño comercial de las soluciones de salud voluntarias y riesgos laborales. El segmento de generales crece un 7.6% en el trimestre.

- El indicador de **siniestralidad** en el trimestre cierra en 74.5%, incrementando 154 pbs frente al mismo periodo del año anterior. Los incrementos de frecuencia y severidad en la EPS explican la mayor siniestralidad; aislando este negocio, el

indicador del trimestre se ubica en un 54%, disminuyendo 291 pbs respecto al mismo trimestre del año anterior por un mejor comportamiento en la siniestralidad del segmento de generales y vida.

- Los **gastos administrativos** en el trimestre presentan un indicador del 11.0%, disminuyendo 42 pbs frente al mismo periodo del año anterior debido a un gasto no recurrente asociado a impuesto de renta y complementarios durante el tercer trimestre del año anterior; aislando este efecto, el indicador de gastos incrementa 21 pbs por mayores inversiones en tecnología y talento humano realizadas en el segmento de generales con el objetivo de fortalecer el modelo operativo de estas filiales.
- Los **Ingresos por inversiones** durante el trimestre incrementan un 44.8% frente al año anterior gracias al buen desempeño de los activos indexados a inflación en Colombia y el comportamiento favorable de los activos de renta fija locales tras la reducción de las tasas de interés a lo largo de la región.
- La **utilidad neta controladora** al cierre del trimestre alcanza una pérdida de COP 38,249 millones, donde se incluyen los efectos contables no recurrentes por la venta de la filial de Argentina y El Salvador. En lo corrido del año la utilidad se ubica en COP 432,610 millones, 1.7 veces la utilidad a septiembre del año anterior. Estos resultados llevaron a una **rentabilidad tangible ajustada** de 14.9%.

	3T23	3T22	Var. %	Sep 23	Sep 22	Var. %
Primas emitidas	7,140,879	6,264,986	14.0%	20,846,969	17,697,796	17.8%
Primas retenidas devengadas	5,892,874	5,204,188	13.2%	17,671,740	14,808,886	19.3%
Siniestralidad retenida	-4,390,645	-3,797,363	15.6%	-12,978,963	-10,738,042	20.9%
Resultado técnico	417,665	391,070	6.8%	1,207,260	1,192,252	1.3%
Gastos administrativos	-787,575	-717,383	9.8%	-2,381,463	-1,981,304	20.2%
Resultado inversiones	501,254	346,062	44.8%	1,870,397	1,108,101	68.8%
Utilidad neta	-37,911	-5,949	537.3%	433,340	253,757	70.8%
Utilidad neta controladora	-38,249	-6,070	530.1%	432,610	253,271	70.8%
<hr/>						
% Siniestralidad / PRD	74.5%	73.0%		73.4%	72.5%	
% Eficiencia gastos	11.0%	11.5%		11.4%	11.2%	
ROE Ajustado (12m)	11.6%	6.4%		11.6%	6.4%	
ROTE Ajustado (12m)	14.9%	8.1%		14.9%	8.1%	

*Gastos administrativos incluyen gastos administrativos + honorarios

Esta tabla no incluye todas las líneas del Estado de Resultados, más detalle se encuentra en los anexos de Suramericana.

Hechos destacados por segmentos:

Segmento Vida

	3T23	3T22	Var. %	Sep 23	Sep 22	Var. %
Primas Emitidas	2,084,391	1,860,156	12.1%	5,908,156	5,123,548	15.3%
Primas retenidas devengadas	1,872,396	1,662,500	12.6%	5,471,241	4,762,378	14.9%
Siniestros retenidos	-1,194,082	-1,110,638	7.5%	-3,656,535	-3,131,115	16.8%
% Siniestralidad retenida /PD	63.8%	66.8%		66.8%	65.7%	
Resultado Técnico	88,831	9,692		-56,199	12,557	-547.5%
Gastos administrativos	-206,510	-232,014	-11.0%	-651,875	-605,581	7.6%
% Gastos admon. / PE	9.9%	12.5%		11.0%	11.8%	
Resultados inversiones	346,146	233,624	48.2%	1,375,424	884,450	55.5%
Utilidad Neta	222,077	44,168	402.8%	732,198	351,574	108.3%

*Gastos administrativos incluyen gastos administrativos + honorarios

Primas

En el tercer trimestre las primas emitidas del segmento incrementan 12.1%, impulsadas por la solución de salud que crece un 18.2% respecto al mismo periodo del año anterior, las renovaciones de carteras con una prima promedio mayor en la filial de Colombia y nuevos negocios en la filial de Chile apalancan este crecimiento. Así mismo, la solución de riesgos laborales continúa con una tendencia positiva, creciendo un 13.9% y alcanzando una masa expuesta de 5.15 millones, incrementando 239 mil comparado con el mismo periodo del año anterior.

Esta misma tendencia se presenta en las cifras acumuladas a septiembre, donde las soluciones de salud y riesgos laborales crecen un 20.7% y 19.2% respectivamente. Por su parte, las soluciones de vida incrementan su producción un 6.7%, impulsadas por los canales promotoras y afinidad.

Siniestralidad

La disminución en el indicador de siniestralidad durante el tercer trimestre es explicada por menores ajustes en las reservas de las soluciones de vida y riesgos laborales asociadas al incremento de salario mínimo en Colombia, el cual se espera que alcance niveles inferiores al año anterior. Así mismo, se presenta un cambio en la tendencia de la siniestralidad de salud, debido a las estrategias de rentabilización, la cual decrece 126 pbs respecto al mismo trimestre del año anterior.

En cifras acumuladas el segmento incrementa su siniestralidad en 109 pbs, explicado por la solución de riesgos laborales que presenta actualizaciones en las reservas de largo plazo debido a los cambios regulatorios por riesgos poblacionales tales como el de extralongevidad (COP 148,550 millones); así mismo, al cierre de septiembre se han constituido COP 128,022 millones por expectativa de incremento de salario mínimo en la filial de Colombia. La mayor siniestralidad generada por la solución de riesgos laborales es compensada parcialmente por un mejor comportamiento en las soluciones de vida y salud, donde el indicador de siniestralidad disminuye 362 pbs y 76 pbs respecto a septiembre del año anterior.

Eficiencia operativa y otros gastos

En el tercer trimestre el indicador de comisiones netas frente a primas retenidas devengadas se ubica en un 21.5% contra un 21.6% en el mismo trimestre del año anterior, disminuyendo 12 pbs. En las cifras acumuladas este mismo indicador alcanza un 22.7% frente a un 21.5% observado en septiembre del periodo anterior, incrementando 118 pbs por una mayor emisión de negocios a través del canal afinidad y promotoras.

El indicador de gastos varios frente a primas emitidas se ubica en un 8.3% en el trimestre, disminuyendo 71 pbs respecto al mismo periodo del año anterior. Así mismo, el indicador acumulado cierra en un 10.2%, con un decrecimiento de 117 pbs. La disminución de este rubro obedece a que, hasta el mes de junio del año anterior se hizo entrega de elementos de protección y prevención de COVID por COP 76,243 millones a través de la solución de riesgos laborales en Colombia.

Por su parte, el indicador de gastos administrativos alcanza un 9.9% en el trimestre y 11% al cierre de septiembre, disminuyendo 257 pbs y 79 pbs respecto a los mismos periodos del año anterior. Lo anterior debido a que durante el 2022 se realizó una provisión por COP 39,363 millones correspondiente a impuesto de renta de periodos anteriores. Aislado este gasto no recurrente, el indicador se mantiene estable al cierre de septiembre.

Ingresos inversiones

El ingreso de inversiones del segmento vida presentó un incremento de 48.2% frente al mismo trimestre del año anterior. El resultado obedece al desempeño de inversiones en Colombia, donde si bien la inflación se ha moderado (inflación de 10.99% en 2023T3 vs 11.4% en 2022T3), ha registrado un comportamiento positivo de los activos alternativos. Es de resaltar que hemos alcanzado el techo de inflación en las economías de Latinoamérica donde tenemos presencia, y el nivel de precios promedio se ha reducido 371 puntos básicos frente al mismo período del año anterior, por lo que se espera una contribución menor de este factor en los resultados de los próximos trimestres. La

reducción del nivel de tasas de interés durante el año también ha impactado positivamente el resultado de inversiones clasificadas a mercado en la región.

Utilidad neta

El mejor desempeño de los portafolios de inversión en la región y la menor siniestralidad impulsan el resultado del segmento durante el tercer trimestre, con una utilidad neta que alcanza los COP 222,077 millones, creciendo COP 177,909 millones respecto al mismo trimestre del año anterior. En cifras acumuladas a septiembre, este segmento alcanza un resultado de COP 732,198 millones.

Segmento Generales

	3T23	3T22	Var. %	Sep 23	Sep 22	Var. %
Primas Emitidas	2,711,816	2,520,528	7.6%	8,025,422	7,023,383	14.3%
Primas retenidas devengadas	1,633,698	1,622,307	0.7%	5,207,550	4,441,418	17.2%
Siniestros retenidos	-797,160	-837,849	-4.9%	-2,559,249	-2,315,179	10.5%
% Siniestralidad retenida /PD	48.8%	51.6%		49.1%	52.1%	
Resultado Técnico	316,953	277,610	14.2%	947,198	743,447	27.4%
Gastos administrativos	-316,662	-292,713	8.2%	-999,388	-829,676	20.5%
% Gastos admon. / PE	11.7%	11.6%		12.5%	11.8%	
Razón combinada	101.7%	102.9%		102.8%	103.9%	
Resultados inversiones	109,195	80,175	36.2%	348,430	173,380	101.0%
Utilidad Neta	101,858	48,885	108.4%	250,276	97,262	157.3%

*Gastos administrativos incluyen gastos administrativos + honorarios

Primas

En el tercer trimestre el segmento de generales crece un 7.6%, donde se ha presentado una menor dinámica comercial en las soluciones de autos obligatorio en Colombia y en las soluciones de vida que se consolidan en este segmento a través de la filial de México. Por su parte, las soluciones de autos voluntarios y empresas crecen un 18.7% y 11.2%, respectivamente, frente al tercer trimestre del periodo anterior.

Por su parte las primas retenidas devengadas en el trimestre crecen un 0.7% como consecuencia del cambio en la estructura de reaseguro de México, cuyo indicador de retención cierra en un 40% frente a un 78% en el tercer trimestre del año anterior.

A cifras acumuladas las primas emitidas del segmento crecen un 14.3%, impulsado principalmente por las soluciones de autos voluntarios, las cuales incrementan su producción en un 27.6% frente a septiembre del año anterior, debido a las actualizaciones

de tarifas que buscan contrarrestar los incrementos en los costos medios ocasionados por la ruptura en la cadena de abastecimiento a nivel global. Por su parte, las soluciones de empresas crecen un 12.7% respecto al mismo periodo del año anterior; aislando las carteras bianuales emitidas durante el primer semestre del año anterior en la filial de Chile y los efectos por conversión de moneda, este crecimiento se ubica en un 11.7%, donde la mejor dinámica comercial en la filial de Colombia logra compensar una menor emisión de negocios en la solución de vida grupo en México.

Siniestralidad

Durante el trimestre continúa la tendencia decreciente en el indicador de siniestralidad del segmento, el cual se ubica en un 48.8%, disminuyendo 285 pbs frente al mismo periodo del año anterior. La menor siniestralidad se explica por la solución de autos voluntarios que alcanza un indicador del 58.9% contra un 74.1% observado durante el tercer trimestre del año anterior, esta disminución va alineada a las estrategias de rentabilización y gestión técnica que se implementaron en la región para mitigar los impactos por la ruptura en la cadena de abastecimiento que generó incrementos en los costos medios de autopartes y vehículos nuevos.

A cifras acumuladas, el indicador del segmento incrementa 298 pbs explicado por el portafolio de autos voluntarios que presenta un decrecimiento de 13.5% en su siniestralidad (59.9% acumulado a septiembre versus 73.4% en el mismo periodo del año anterior), mejora que es compensada parcialmente por las soluciones de empresas donde se tiene un incremento de 232 pbs en el indicador (30.7% acumulado a septiembre versus 28.3% en el mismo periodo del año anterior), derivado de siniestros atípicos en las filiales de Brasil, Panamá y México, y por autos obligatorio en Colombia que incrementa su siniestralidad en 278 pbs.

Eficiencia operativa y otros gastos

El indicador de comisiones frente a las primas retenidas devengadas alcanza un 16.3% durante el tercer trimestre, incrementando 138 pbs por cambios en la mezcla de soluciones, específicamente por una menor participación de autos obligatorios en Colombia, solución que tiene un costo de adquisición inferior a las soluciones de empresas y autos voluntarios. En las cifras acumuladas, el indicador de comisiones alcanza un 18.1%, incrementando 158 pbs frente al mismo periodo del año anterior.

Los gastos varios alcanzan un indicador sobre primas emitidas del 9.3% en el trimestre, disminuyendo 56 pbs frente al tercer trimestre del año anterior debido a las menores contribuciones técnicas que se derivan de la solución de autos obligatorios en Colombia. Por su parte, el indicador acumulado a septiembre alcanza un 9.3%, incrementando 33 pbs

por los mayores costos de contrato de reaseguro en Chile, alineado con el crecimiento de las carteras hipotecarias en esta filial.

El indicador de gastos administrativos se ubica en un 11.7% durante el tercer trimestre y 12.5% en el acumulado a septiembre, incrementando 6 pbs y 64 pbs respectivamente frente a los mismos periodos del año pasado. Los mayores gastos provienen de la filial de Chile, donde se han tenido mayores gastos de personal e inversiones tecnológicas para el fortalecimiento de su modelo operativo.

Ingresos inversiones

El ingreso de inversiones del segmento generales presenta un incremento de 36.2% durante este trimestre en relación con el mismo trimestre del año anterior. El segmento de generales se vio favorecido por las tendencias de valorización de activos de renta fija debido a la mayor participación de la clasificación a valor razonable en sus portafolios. Adicionalmente, las monedas de la región retornaron su senda alcista y se depreciaron en promedio 2.71% en el trimestre, propiciando ingresos por fluctuación en cambio. En el acumulado a septiembre, el ingreso de inversiones alcanza un crecimiento del 101%.

Utilidad neta

La mejora en la siniestralidad del portafolio de movilidad y un mayor ingreso de inversiones generan una utilidad neta en el tercer trimestre de COP 101,858 millones, creciendo COP 52,973 millones respecto al mismo periodo del año anterior y alcanzando un acumulado a septiembre de COP 250,276 millones.

Segmento Salud

	3T23	3T22	Var.%	Sep 23	Sep 22	Var.%
Primas Emitidas	2,767,383	2,219,019	24.7%	8,064,301	6,512,807	23.8%
Siniestros retenidos	-2,758,645	-2,140,732	28.9%	-7,778,950	-6,167,674	26.1%
% Siniestralidad retenida /PD	99.7%	96.5%		96.5%	94.7%	
Gastos administrativos	-210,725	-165,177	27.6%	-613,464	-479,569	27.9%
% Gastos admon. / PE	7.6%	7.4%		7.6%	7.4%	
Utilidad Neta	-163,545	-44,664	(266.2%)	-182,719	-31,744	(475.6%)

*Gastos administrativos incluyen gastos administrativos + honorarios

Primas

El desempeño de las primas emitidas en el segmento es impulsado por la EPS que crece un 25.3% en el trimestre y un 25.1% en el acumulado a septiembre, explicado por el incremento de la UPC y de la población asegurada que alcanza los 5.3 millones, 266 mil usuarios más respecto a septiembre del año anterior.

Siniestralidad

Durante el tercer trimestre el segmento presenta un incremento en su siniestralidad de 321 pbs principalmente por la EPS que alcanza un indicador de 106% frente a un 102% en el mismo trimestre del año anterior. Los incrementos en la demanda de servicios en salud, de baja y alta complejidad, han generado incrementos en los índices de frecuencia y severidad.

La tendencia observada durante el tercer trimestre del año explica el resultado acumulado, donde la EPS alcanza una siniestralidad del 102% frente a un 100% en el mismo periodo del año anterior, incrementando 201 pbs.

Eficiencia operativa y otros gastos

El indicador de gastos del segmento cierra en un 7.6% tanto para el trimestre como para el acumulado, incrementando 17 pbs y 24 pbs respecto a los mismos periodos del año anterior. Este incremento se genera por inversiones locativas en las sedes de prestación en salud y por gastos de procesamiento electrónico en la EPS.

Utilidad neta

La mayor siniestralidad de la EPS genera una pérdida en el segmento de COP 163,545 millones en el trimestre y de COP 182,719 millones en el acumulado.

Segmento Corporativo y otros segmentos

El segmento corporativo presenta una pérdida de COP 191,434 millones en el tercer trimestre, COP 137,189 millones más que el mismo periodo del año anterior. A cifras acumuladas, la pérdida asciende a los COP 348,732 millones, incrementando COP 179,868 frente al año anterior. Esta mayor pérdida se explica por los efectos de las desinversiones en las filiales de Argentina y El Salvador por pago de gastos, impuestos y deterioro, los cuales suman COP 104,417 millones al cierre de septiembre. Adicional, se tienen mayores pagos de intereses a la deuda debido a los altos niveles de inflación en Colombia; así como una mayor provisión de impuestos a las ganancias, en línea con las mejores proyecciones

de dividendos, y la consolidación del negocio de VaxThera, que genera un método de participación negativo.

Capítulo 2: emisiones vigentes

En el año 2016, con la finalidad de financiar la adquisición de las compañías de RSA en Latinoamérica, Suramericana SA emitió y colocó en el mercado público de valores colombiano bonos ordinarios por valor de COP 1,000,000 millones.

La emisión se encuentra listada en la Bolsa de Valores de Colombia y fue colocada en su totalidad. Al cierre de septiembre 2023 el valor de la emisión aún en circulación es de COP 594,857 millones.

Título	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo años	Monto emitido (COP millones)	Tasa / cupón	Calificación	ISIN
Bonos ordinarios	22/06/2016	22/06/2020	4	147,998	IPC+3.39 %	AAA	COT0CCB00010
Bonos ordinarios	22/06/2016	22/06/2023	7	257,145	IPC+3.9 0%	AAA	COT0CCB00028
Bonos ordinarios	22/06/2016	22/06/2026	10	305,622	IPC+4.0 9%	AAA	COT0CCB00036
Bonos ordinarios	22/06/2016	22/06/2031	15	289,235	IPC+4.2 9%	AAA	COT0CCB00044

Capítulo 3: riesgos y variaciones materiales

A continuación, se detallan las variaciones materiales que se han presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor durante el tercer trimestre del 2023 y los mecanismos implementados por la alta gerencia para su gestión, monitoreo y mitigación, desde tres perspectivas:

1. Variaciones significativas en su exposición.
2. Eventos de riesgo materializados.
3. Nuevos riesgos identificados.

Variaciones significativas en su exposición

Durante el segundo trimestre del 2023, se presentaron variaciones significativas en el grado de exposición en los siguientes riesgos:

- Entorno: se evidencia un deterioro del perfil epidemiológico en Latinoamérica, generando un incremento en la utilización de los servicios de atención médica y un posible deterioro de los resultados en salud en lo transcurrido de 2023. Además, mayores desviaciones de costos en insumos, servicios y medicamentos debido a las variaciones de precios del subsector, las dependencias extraregionales de Latinoamérica, entre otros efectos macroeconómicos. Lo anterior, podría generar mayores desviaciones frente a los esperados de costos medios de atención en salud.

Resulta relevante mencionar las posibles implicaciones de los efectos de corto y mediano plazo de la población infectada y sobreviviente del COVID-19, los posibles efectos de la demanda en salud reprimida durante las restricciones de la pandemia, el incremento en la tendencia de utilización de los servicios de atención médica y del cuidado, y la persistente presión de la inflación que podrían continuar impactando la frecuencia y la severidad de las soluciones en salud, y por ende, acelerando el incremento del costo en salud durante el resto de 2023 y 2024.

- Regulatorio: seguros de Vida Suramericana S.A. y EPS Sura han conocido una reciente decisión de la DIAN relacionada con la declaración de renta de 2017, que

señala una posible obligación de pago de impuestos que será discutida por la compañía vía judicial, y dependiendo de su resultado se verá o no obligada a un pago adicional de impuestos por aquella vigencia y que podría llegar a superar el criterio de materialidad definido por Suramericana S.A. A la fecha las filiales se encuentran gestionando los mecanismos de mitigación del riesgo.

Adicionalmente, la compañía de Seguros de Vida Suramericana S.A. se encuentra discutiendo con la DIAN una situación similar a la descrita en el numeral anterior, para la declaración de renta de 2018. Esta discusión aún se encuentra en vía administrativa por parte esta entidad. En caso de una decisión desfavorable podría ser considerado un cambio en el estado de riesgo.

- Información: en la compañía de Seguros Sura Panamá, se identificaron posibles desviaciones en las cuentas con algunos reaseguradores por oportunidades de mejora en la información del proceso, las cuáles pueden generar cuentas por cobrar y por pagar que aún se encuentran siendo definidos con dichos aliados.

Eventos de riesgo materializados

Así mismo, de acuerdo con la definición de materialidad de Suramericana S.A. para cada una de las filiales, se materializaron los siguientes riesgos:

- Desde la filial de Seguros Sura Argentina, durante el período indicado, mientras aún Suramericana era inversionista en esta compañía, se ejecutaron cambios regulatorios en las reservas que generaron desviaciones positivas en los resultados locales de la compañía, como se había anticipado en el reporte anterior. Sin embargo, estos no afectaron a Suramericana.
- El pasado 29 de septiembre, falleció el presidente de la compañía en Sura México, para garantizar la continuidad de la compañía se realizó una asignación inmediata como presidente encargado a Sergio Pérez Montoya (Vicepresidente de Talento Humano Corporativo) para acompañar temporalmente al equipo de la filial y para garantizar la continuidad de negocio. Para este nombramiento se tuvo en cuenta su amplia experiencia por 35 años en el negocio asegurador y a su vez en la gestión de talento humano, temas fundamentales a cuidar en este momento. Al mismo tiempo se activó el proceso de sucesión para Sura México, siguiendo los procedimientos de Gobierno Corporativo definidos en la compañía.

- Al cierre de septiembre de 2023, EPS Suramericana S.A. tuvo una desviación frente a lo presupuestado en su estado de resultados que superó el criterio de materialidad, presentando unas pérdidas acumuladas en lo corrido del año de COP 210.360 millones. Dicha desviación obedece a factores externos con alto impacto, tales como:
 - El aumento en la siniestralidad por incremento en las frecuencias que se viene presentando desde el año 2022 y cuya tendencia continúa.
 - La insuficiencia estructural y paulatina de la Unidad de Pago por Capitación (UPC) girada mensualmente por el gobierno para atender obligaciones derivadas del Plan de Beneficios.
 - La insuficiencia del pago de presupuestos máximos para la atención de prestaciones no PBS, así como obligaciones pendientes de pago por parte del Estado, respecto vigencias pasadas, por el mismo concepto.
 - Existencia de cartera y saldos pendientes de vigencias pasadas, diferentes a prestaciones de presupuestos máximos.
 - Deudas acumuladas por Canastas Covid, no reconocidas por parte del Gobierno Nacional.

Al respecto, es conveniente indicar que, frente al comportamiento futuro de los resultados de EPS Suramericana S.A., continúan existiendo múltiples incertidumbres para tomar una decisión alrededor del desenlace del evento de riesgo, tales como:

- El proyecto de norma de incremento UPC 2024, que se socializa a los públicos de interés finalizando el 2023 y que impacta significativamente el presupuesto, los ingresos futuros y el resultado del 2024.
- La existencia actual de una discusión legislativa en la plenaria de la Cámara de Representantes del Congreso de la República que puede derivar en un tránsito legislativo y cambio sustancial del negocio, que plantea la transición o transformación del objeto social.
- La ausencia de reglamentación actual del artículo 153 del Plan Nacional de Desarrollo, relativo a presupuestos máximos y deudas COVID, que implican una materialidad sustancial en el desarrollo futuro del negocio.
- La existencia de aproximaciones, conversaciones y mesas técnicas con el Gobierno Nacional en donde se están definiendo atributos y continuidad del sistema de salud en la forma en que se conoce actualmente.
- La existencia de condiciones regulatorias discrecionales y facultativas del regulador de la actividad, para autorizar, condicionar o negar, el eventual retiro del sistema por parte de EPS SURA.

Las circunstancias anteriores y su comportamiento pueden tener incidencia material sobre el negocio y podrían generar un eventual deterioro financiero en los activos de la Compañía. Para gestionar este evento, se están evaluando los impactos de negocio, financiero y de liquidez por parte de la Administración, así como adelantando los planes de acción en las respectivas instancias de Gobierno Corporativo.

Al respecto, es importante señalar que Suramericana S.A. con la Administración de EPS SURA, ha adelantado una serie de medidas de gestión tendientes a la morigeración del evento de riesgo descrito tales como:

- Acción judicial de reparación directa relativa a la insuficiencia de canastas COVID 2021.
- Acción judicial de nulidad y reparación directa relativa a la insuficiencia de UPC 2022
- Acciones judiciales de nulidad y reparación directa frente a la insuficiencia de presupuestos máximos de los años 2021 y 2023.
- Acción judicial de reparación directa correspondiente a la insuficiencia de presupuestos máximos de 2022.
- Otros procesos de recobro adelantados y gestionados desde el año 2008 (17 procesos realizados, 13 activos a la fecha)
- Intervención particular en acción de constitucionalidad en la sentencia C 162 de 2022, buscando la declaratoria de inconstitucionalidad de la norma que consagra presupuestos máximos (Ley 1955 de 2019)
- Interacción constante con el regulador, mediante comunicaciones, reuniones, gestiones gremiales y similares, buscando la resolución oportuna y técnica de la gestión regulatoria y política requerida.

Adicionalmente, es importante resaltar, que en información publicada el 11 de septiembre de 2023 por la Superintendencia Nacional de Salud en el Informe de Evaluación del Cumplimiento del Indicador de Patrimonio Adecuado, se indica que EPS Suramericana S.A. no cumple con el mismo a julio del 2023.

- Por otro lado, desde las filiales de Seguros en Colombia, al cierre de septiembre de 2023, se registró un deterioro contable muy cercano a la materialidad definida. Lo anterior, asociado a las inversiones que se tienen en bonos de TIGO/UNE dado el deterioro operativo y financiero que ha venido sufriendo este emisor. Es importante anotar, que esta situación estaba presente en los análisis de riesgos de las compañías y se habían tomado decisiones con el cupo asociado. Adicionalmente, durante este mes se dio el pago de los bonos correspondientes, así que se mejora la expectativa de recuperación y se continua con el monitoreo a la evolución de éste.

- Asimismo, para la compañía de Seguros Generales en Colombia, al cierre de septiembre de 2023, el ramo de SOAT presenta unas pérdidas acumuladas en lo corrido del año cercanas a la materialidad definida por Suramericana, lo anterior se debe principalmente al déficit tarifario y la creciente exposición de motos en la cartera. Se debe tener en cuenta que, si bien este evento fue contemplado en el Presupuesto que aprobó la Junta Directiva para el año 2023, a la fecha dicha pérdida ha estado por encima de lo esperado pudiendo en el primer semestre de 2024 superar el criterio de materialidad

Con respecto a los demás riesgos, no se tienen otros eventos materiales que se hayan presentado durante este trimestre.

Nuevos riesgos identificados

Por último y de manera general, no se identificaron nuevos riesgos en nuestros monitoreos continuos del entorno y valoraciones de riesgos existentes.

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado

A continuación, se expresa la exposición de los portafolios de inversión que componen las filiales de la Compañía y su propio portafolio dentro de cada clasificación contable a septiembre 30 de 2023 y junio 30 de 2023:

SURAMERICANA		
	Junio 2023	Septiembre 2023
Costo Amortizado	73%	75%
Valor Razonable PyG y ORI	27%	25%
Total	100%	100%

Valor a Costo Amortizado

A continuación, se muestra la exposición que tiene la Compañía y sus filiales en los instrumentos de Costo Amortizado a moneda extranjera contable a septiembre 30 de 2023 y junio 30 de 2023. Estos instrumentos no cuentan con exposición al riesgo de mercado:

SURAMERICANA

Portafolio Valor Costo Amortizado	Junio 2023	Septiembre 2023
Moneda local	49%	47%
Moneda local real**	44%	46%
USD	7%	7%
Otras	0%	0%
Total	100%	100%

**Total de exposición clasificado a Costo Amortizado.*

***Es importante resaltar que las denominadas "Moneda Local", y "Moneda Local Real", es vista desde el lado de cada una de nuestras filiales.*

Valor Razonable con cambios PYG, Valor Razonable con cambios en (ORI)

Los instrumentos clasificados como Valor Razonable PyG y Valor Razonable ORI, se encuentran expuestos al riesgo de mercado a través de las tasas de interés, el tipo de cambio y el precio de los activos. A continuación, se muestra la exposición que tuvo la Compañía y sus filiales en los instrumentos como Valor Razonable a cada riesgo contable a septiembre 30 de 2023 y junio 30 de 2023.

Tipo de cambio: a tabla muestra la exposición a través de instrumentos como Valor Razonable a cada moneda:

SURAMERICANA

Portafolio Valor Razonable PyG y ORI	Junio 2023	Septiembre 2023
Moneda local	64%	63%
Moneda local real	12%	11%
USD	23%	25%
Otras	1%	1%
Total	100%	100%

**Los porcentajes son del total de exposición en Valor Razonable PyG y Valor Razonable ORI.*

Activos de Renta Fija y Renta Variable: la tabla muestra la exposición a instrumentos de Renta Fija y Renta Variable clasificados a Valor Razonable:

SURAMERICANA

Portafolio Valor Razonable PyG y ORI	Junio 2023	Septiembre 2023
Renta Fija	60%	60%
Tasa variable	18%	15%
Tasa fija	42%	45%
Renta Variable	22%	22%
Fondos Renta Fija	4%	5%
Alternativos dif. Inmobiliario	18%	17%
Otros	0.2%	0.2%
Derivados	3%	2%
Inmobiliario	15%	16%
Total	100%	100%

* Los porcentajes son del total de exposición en Valor Razonable PyG y Valor Razonable ORI.

** Los instrumentos clasificados como Renta Variable incluyen adicionalmente fondos de capital privado, notas estructuradas, fondos de inversión colectiva, etc.

Capítulo 4: cambios materiales en nuestro Gobierno Corporativo

A continuación, presentamos los cambios materiales que se presentaron en relación con el gobierno corporativo de Suramericana:

Cambios en las inversiones en subsidiarias

El 11 de agosto de 2023 Suramericana S.A., suscribió un contrato de compraventa de acciones mediante el cual vendió su operación de seguros en Argentina a la sociedad Sudamericana Holding S.A., la cual pertenece al Grupo Financiero Galicia S.A. Con esta Transacción, la Compañía vendió la totalidad de su participación en Seguros Sura S.A., (Argentina).

El 21 de septiembre de 2023 se obtuvo la aprobación de la transacción por parte de la Superintendencia de Seguros de la Nación de Argentina.

El 14 de agosto de 2023 Suramericana S.A., suscribió un contrato de compraventa de acciones mediante el cual vende su participación en Seguros Sura S.A., e, indirectamente su participación en Seguros Sura S.A. Seguros de Personas, ambas compañías domiciliadas en El Salvador y conocidas como Asesuisa, a la sociedad Interamericana Holding Group, S.A, la cual pertenece al Grupo Financiero Ficohsa.

Con esta transacción, Suramericana vende la totalidad de su participación en Asesuisa.

Cambios en el Gobierno Corporativo

El 30 de julio de 2023, la composición accionaria de Suramericana S.A. presentó un cambio en uno de sus accionistas minoritarios, debido a que la Unidad de Conocimiento, que está en proceso de liquidación, cedió su participación a la sociedad Nubloq S.A.S., identificada con el NIT 901.493.408-4. El nuevo accionista es controlado en forma indirecta por Grupo Sura, ya que su único accionista es Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A., filial de Grupo Sura. Como resultado de este cambio, la composición accionaria de Suramericana S.A. quedó de la siguiente manera:

- Grupo de Inversiones Suramericana S.A.: 80,958 acciones
- Münchener Rückversicherungs – Gesellschaft Aktiengesellschaft: 18,828 acciones
- Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A.S.: 1 acción
- Fundación Suramericana: 1 acción
- Nubloq S.A.S.: 1 acción

En total, son 99,789 acciones en circulación.

Adicionalmente, el 18 de agosto de 2023 la Sociedad tuvo conocimiento del oficio mediante el cual la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó y dio por inscrito automáticamente en el Registro Nacional de Valores y Emisores, los bonos ordinarios dirigidos al Segundo Mercado que pretende emitir Suramericana S.A. por un monto de doscientos sesenta mil millones de pesos colombianos (COP 260.000.000.000) y se autorizó su oferta pública. Hasta el momento la Sociedad aún no ha realizado la emisión.

Hechos posteriores a la fecha sobre la que se informa

El 5 de octubre de 2023 se conoció que la Superintendencia de Competencia de El Salvador se refirió a la transacción de venta de las operaciones de Seguros Sura en El Salvador, indicando que no hay lugar a pronunciarse respecto a una posible concentración económica como resultado de dicha operación, considerando que la misma no implica una concentración de negocios en el país, dado que el grupo adquirente no posee operaciones activas en El Salvador. A su vez, el 27 de octubre se notificó la resolución emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador en la cual se autorizó la

adquisición de las acciones de Seguros Sura, S.A., y Seguros Sura, S.A., Seguros de Personas por parte de Ficohsa. Conforme con lo anterior, solo resta recibir la autorización de la transacción por parte de la Superintendencia de Bancos de Panamá para poder finalizar los actos necesarios para efectuar el cierre de la operación y consecuente transferencia de las acciones.

El 11 de octubre de 2023 se perfeccionó el contrato de compraventa de acciones mediante el cual Suramericana S.A. vendió su operación de seguros en Argentina a la sociedad Sudamericana Holding S.A., la cual pertenece al Grupo Financiero Galicia S.A., esto después de haber obtenido las autorizaciones de las autoridades pertinentes y de haber realizado los últimos actos necesarios para el cierre de la transacción

Anexos

Estado de Resultados Proforma Suramericana

El Estado de Resultados proforma ha sido preparado por la compañía con fines meramente ilustrativos, con el objetivo de facilitar la comprensión de las cifras y hechos más relevantes en los Estados Financieros. En el caso de Suramericana S.A, las cifras ajustadas buscan reflejar el impacto de las operaciones de salida celebradas por la

compañía durante el mes de agosto de 2023, facilitando el análisis comparativo entre el tercer trimestre del año en curso y el mismo período del año 2022.

	Jun 2022	Discontinua	Jun 2022 reclasificado	Sept 2022	3T22 reclasificado
Primas emitidas	12,245,671	812,861	11,432,810	17,697,796	6,264,986
Primas de seguros	8,552,700	812,861	7,739,840	12,085,770	4,345,930
Primas y servicios de salud	3,692,971	0	3,692,971	5,612,026	1,919,055
Primas cedidas en reaseguro	-1,732,259	-127,096	-1,605,163	-2,631,019	-1,025,857
Primas retenidas (netas)	10,513,413	685,765	9,827,648	15,066,777	5,239,129
Reservas netas de producción	-277,483	-54,533	-222,950	-257,890	-34,941
Primas retenidas devengadas	10,235,929	631,231	9,604,698	14,808,886	5,204,188
Rendimiento neto en inversiones a costo amortizado	672,450	8,610	663,841	1,034,571	370,730
Ganancia neta en inversiones a valor razonable	304,262	179,842	124,420	104,875	-19,544
Ingresos por Comisiones	318,274	21,212	297,063	463,130	166,067
Prestación de Servicios	44,529	0	44,529	64,908	20,379
Participaciones en compañías asociadas, negocios conjuntos	-7,127	0	-7,127	-10,330	-3,203
Ganancias en venta de inversiones	-15,419	0	-15,419	-13,833	1,586
Otros ingresos	219,555	45,975	173,580	287,362	113,782
Total ingresos	11,772,454	886,870	10,885,584	16,739,570	5,853,986
Siniestros totales	-8,873,526	-559,089	-8,314,437	-13,637,845	-5,323,408
Siniestros de seguros	-5,314,694	-559,089	-4,755,606	-8,167,806	-3,412,200
Siniestros de servicios de salud	-3,558,832	0	-3,558,832	-5,470,039	-1,911,208
Reembolso de siniestros	1,455,885	82,128	1,373,757	2,899,803	1,526,045
Siniestros retenidos	-7,417,641	-476,961	-6,940,680	-10,738,042	-3,797,363
Comisiones intermediarios	-1,669,436	-204,244	-1,465,192	-2,240,507	-775,315
Costos y gastos de seguros	-665,290	-24,615	-640,675	-1,014,885	-374,210
Costos por prestación de servicios	-98,560	0	-98,560	-151,237	-52,677
Gastos administrativos	-640,584	-74,072	-566,513	-907,614	-341,101
Beneficios a empleados	-669,644	-75,451	-594,193	-918,395	-324,202
Honorarios	-102,215	1,000	-103,215	-155,295	-52,079
Depreciación y amortización	-114,899	-12,267	-102,631	-156,618	-53,986
Otros gastos	-48	2,262	-2,310	-5,740	-3,429
Total costos y gastos	-11,378,317	-864,348	-10,513,970	-16,288,333	-5,774,363
Ganancia operativa	394,137	22,522	371,615	451,237	79,622
Ganancias a valor razonable - Derivados	-2,297	0	-2,297	-6,999	-4,702
Diferencia en cambio (Neto)	0	0	0	0	0
Intereses	-80,271	-1,894	-78,377	-122,610	-44,233
Resultado financiero	-82,568	-1,894	-80,674	-129,609	-48,935
Ganancia, antes de impuestos	311,569	20,628	290,941	321,628	30,687
Impuestos a las ganancias	-51,045	3,347	-54,392	-91,890	-37,498
Ganancia neta operaciones continuadas	260,524	23,975	236,549	229,738	-6,811
Ganancia neta operaciones discontinuadas	-818	0	23,157	24,019	862
Ganancia neta	259,706	23,975	259,706	253,757	-5,949
Ganancia de la controladora	259,341	23,975	259,341	253,271	-6,070
Ganancia no controladora	365	0	365	487	121

	Jun 2023	Discontinua	Jun 2023 reclasificado	Sept 2023	3T23 reclasificado
Primas emitidas	14,591,864	885,774	13,706,090	20,846,969	7,140,879
Primas de seguros	9,978,137	885,774	9,092,363	13,828,359	4,735,996
Primas y servicios de salud	4,613,728	0	4,613,728	7,018,610	2,404,883
Primas cedidas en reaseguro	-2,267,179	-99,018	-2,168,161	-3,440,235	-1,272,074
Primas retenidas (netas)	12,324,685	786,756	11,537,929	17,406,734	5,868,805
Reservas netas de producción	158,570	-82,366	240,936	265,006	24,070
Primas retenidas devengadas	12,483,255	704,390	11,778,866	17,671,740	5,892,874
Rendimiento neto en inversiones a costo amortizado	979,173	10,518	968,655	1,326,218	357,564
Ganancia neta en inversiones a valor razonable	585,371	265,540	319,831	443,574	123,744
Ingresos por Comisiones	402,671	20,174	382,498	573,402	190,905
Prestación de Servicios	42,445	0	42,445	65,238	22,792
Participaciones en compañías asociadas, negocios conjuntos	-9,446	0	-9,446	-15,242	-5,797
Ganancias en venta de inversiones	5,770	0	5,770	6,767	997
Otros ingresos	288,303	43,086	245,217	355,705	110,488
Total ingresos	14,777,542	1,043,707	13,733,835	20,427,403	6,693,568
Siniestros totales	-9,219,025	-718,311	-8,500,714	-13,596,073	-5,095,359
Siniestros de seguros	-4,722,960	-718,311	-4,004,649	-6,632,696	-2,628,047
Siniestros de servicios de salud	-4,496,065	0	-4,496,065	-6,963,377	-2,467,312
Reembolso de siniestros	22,867	110,472	-87,605	617,110	704,714
Siniestros retenidos	-9,196,158	-607,839	-8,588,319	-12,978,964	-4,390,645
Comisiones intermediarios	-2,121,321	-211,057	-1,910,263	-2,778,462	-868,199
Costos y gastos de seguros	-832,936	-30,896	-802,040	-1,175,037	-372,997
Costos por prestación de servicios	-113,591	0	-113,591	-170,656	-57,065
Gastos administrativos	-792,326	-84,346	-707,980	-1,064,120	-356,140
Beneficios a empleados	-860,657	-92,001	-768,656	-1,138,297	-369,641
Honorarios	-121,020	-3,769	-117,251	-179,046	-61,794
Depreciación y amortización	-139,928	-15,620	-124,308	-178,230	-53,922
Otros gastos	12,599	10,631	1,968	-22,038	-24,006
Total costos y gastos	-14,165,338	-1,034,898	-13,130,440	-19,684,850	-6,554,410
Ganancia operativa	612,204	8,809	603,395	742,553	139,158
Ganancias a valor razonable - Derivados	87,134	0	87,134	89,317	2,184
Diferencia en cambio (Neto)	1	0	1	1	0
Intereses	-108,034	-1,981	-106,053	-155,427	-49,374
Resultado financiero	-20,900	-1,981	-18,919	-66,109	-47,190
Ganancia, antes de impuestos	591,304	6,828	584,476	676,444	91,968
Impuestos a las ganancias	-120,053	18,133	-138,187	-257,552	-119,365
Ganancia neta operaciones continuadas	471,251	24,962	446,289	418,891	-27,398
Ganancia neta operaciones discontinuadas	0	0	24,962	14,449	-10,513
Ganancia neta	471,251	24,962	471,251	433,340	-37,910
Ganancia de la controladora	470,859	24,962	470,859	432,610	-38,249
Ganancia no controladora	392		392	730	339

Estados Financieros Consolidados Suramericana

Resumen Resultados	3T23	3T22	Var. %	Sep 23	Sep 22	Var. %
Activos	39,596,107	37,821,807	4.7%	39,596,107	37,821,807	4.7%
Pasivo	33,821,313	32,041,191	5.6%	33,821,313	32,041,191	5.6%
Patrimonio controlante	5,766,142	5,770,943	-0.1%	5,766,142	5,770,943	-0.1%
Patrimonio Tangible	4,667,168	4,483,730	4.1%	4,667,168	4,483,730	4.1%
Primas emitidas	7,140,879	6,264,986	14.0%	20,846,969	17,697,796	17.8%
Primas cedidas	-1,272,075	-1,025,857	24.0%	-3,440,236	-2,631,019	30.8%
Primas retenidas (netas)	5,868,804	5,239,129	12.0%	17,406,734	15,066,777	15.5%
Reservas netas de producción	24,070	-34,941	-168.9%	265,006	-257,890	-202.8%
Primas retenidas devengadas	5,892,874	5,204,188	13.2%	17,671,740	14,808,886	19.33%
Siniestros totales	-5,095,359	-5,323,408	-4.3%	-13,596,073	-13,637,845	-0.3%
Reembolso de siniestros	704,714	1,526,045	-53.8%	617,110	2,899,803	-78.7%
Siniestros retenidos	-4,390,645	-3,797,363	15.6%	-12,978,963	-10,738,042	20.9%
Comisiones Netas	-677,294	-609,248	11.2%	-2,205,060	-1,777,378	24.1%
Ingreso por Prestación de Servicios	22,792	20,379	11.8%	65,238	64,908	0.5%
Costo por prestación de Servicios	-57,065	-52,677	8.3%	-170,656	-151,237	12.8%
Gastos varios de seguros	-344,398	-347,143	-0.8%	-1,109,349	-1,012,282	9.6%
Deterioro técnico	-28,599	-27,067	5.7%	-65,689	-2,603	2423.7%
Resultado Técnico	417,665	391,070	6.8%	1,207,260	1,192,252	1.3%
Gastos administrativos	-787,575	-717,383	9.8%	-2,381,463	-1,981,304	20.2%
Amortizaciones y Depreciaciones	-53,922	-53,986	-0.1%	-178,230	-156,618	13.8%
Deterioro	-22,562	-1,195	1788.2%	-19,761	183	-10894.2%
Resultado Industrial	-446,395	-381,494	-17.0%	-1,372,193	-945,486	-45.1%
Ingresos por inversiones	501,254	346,062	44.8%	1,870,397	1,108,101	68.8%
Intereses	-49,374	-44,233	11.6%	-155,427	-122,610	26.8%
Otros ingresos/gastos No operativos	86,482	110,353	-21.6%	333,667	281,623	18.5%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	91,967	30,687	199.7%	676,444	321,628	110.3%
Impuestos a las ganancias	-119,365	-37,498	-218.3%	-257,552	-91,890	-180.3%
Ganancia (pérdida), neta operaciones continuadas	-27,398	-6,811	-302.3%	418,891	229,738	82.3%
Ganancia (pérdida), operaciones discontinuadas	-10,513	862	-1319.4%	14,449	24,019	-39.8%
Ganancia (pérdida), neta	-37,911	-5,949	-537.3%	433,340	253,757	70.8%
Ganancia (pérdida) de la controladora	-38,249	-6,070	-530.1%	432,610	253,271	70.8%
Amortización intangibles	-1,015	-12,020	-91.6%	-22,054	-35,437	-37.8%
Impuesto diferido amortización	3,042	3,104	-2.0%	11,162	9,965	12.0%
Utilidad neta ajustada	-40,276	2,846	-1515.1%	443,502	278,743	59.1%

Detalle de primas por país Suramericana

Por País	Col	Ch	Mx	Arg	Br	SV	Pan	RD	Uru	Sura Re
Var A/A (ML)	19.0%	-3.8%	-18.8%	0.0%	14.9%	0.0%	9.1%	15.7%	11.7%	140.9%
PE sep-23 (Miles MM)	16,346	2,355	1,068	0	742	0	504	372	425	185
Var T/T (ML)	17.9%	9.5%	-28.7%	-200.0%	-2.2%	4.6%	31.2%	21.4%	9.9%	177.5%
PE 3T 2023 (Miles MM)	5,852	591	312	-568	239	-318	180	110	144	137

Detalle del portafolio de inversiones por país Suramericana

Portafolio por País	Arg	Br	Ch	Col	SV	Mx	Pan	RD	Uru
Tasa de Retorno*	239.5%	12.0%	5.5%	10.4%	6.2%	7.3%	4.4%	12.0%	11.8%
Valor de Portafolio**	50,146	388	213,598	16,441,948	97	3,638	117	2,265	2,478

*Retornos acumulados del trimestre expresados en EA

**Cifras en moneda local millones

Esta rentabilidad incluye el ingreso financiero total (PyG + Patrimonio)