POSITIVA
COMPAÑIA DE SEGUROS

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

www.positiva.gov.co

LA ASEGURADORA
DE TODOS LOS
COLOMBIANOS

Hacienda

POSITIVA
COMPAÑIA DE SEGUROS

INFORME DE AUDITORIA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y PRODUCTOS ESTRUCTURADOS.

Diciembre 2025.

Auditoría Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados.



Dueño Proceso:
Vladimiro Garzón Ochoa – Gerencia de Negociación
Katerin Hernandez – Vicepresidente de Inversiones

Equipo responsable del Informe:
Jefe Oficina de Control Interno: Jorge Mario Duque Echeverri
Auditores: Jose Leonardo Ibarra /Nicolás Preciado /Yesica Silva
Coordinadora: Mayra Bernal

Contenido:

1. Objetivo y Alcance
2. Aspectos evaluados
3. Resultado de la auditoría
4. Conclusión



1 Objetivo y Alcance

Auditoría Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados.

Objetivo general:

Verificar y monitorear, para el segundo semestre calendario, el cumplimiento de todas las disposiciones establecidas en el capítulo XVIII de la Circular Externa 100 de 1995, respecto a las operaciones de cobertura negociadas el período comprendido entre el 01 de mayo del 2024 al 31 de octubre del 2025.

Objetivo específico:

- Evaluar la efectividad y cumplimiento de los procedimientos de valoración y registro de los instrumentos financieros derivados, asegurando que la entidad cumpla con las disposiciones del capítulo XVIII de la Circular Externa 100 de 1995,.
- Verificar la adecuada administración de los riesgos generados por la negociación de estos instrumentos.
- Evaluar que los manuales, procedimientos y demás normas internas estén actualizados y se cumplan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.
- Presentar recomendaciones y acompañar al proceso en la definición de planes de acción que permitan su mejoramiento.

Alcance:

Evaluación del proceso de negociación, cumplimento y valoración de los instrumentos financieros derivados (1.may.2025 – 31.oct.2025).

2

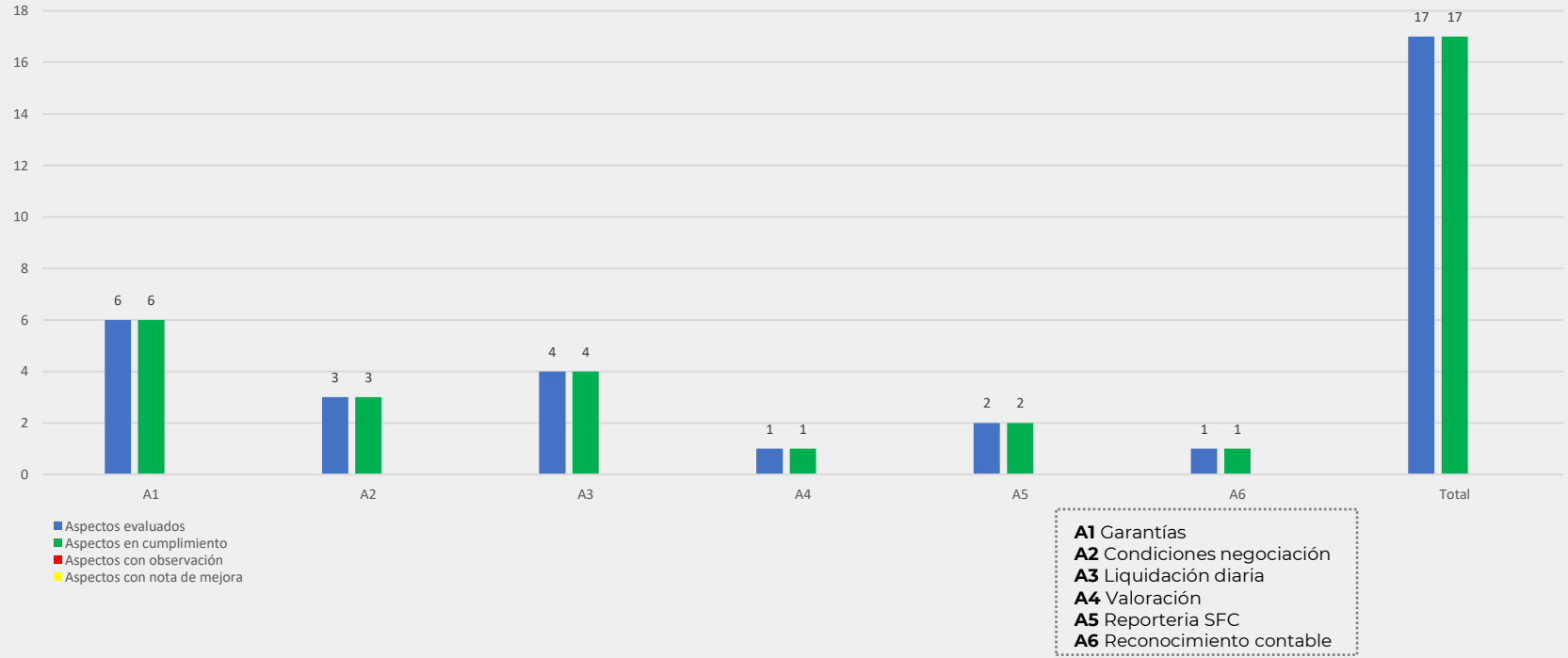
Aspectos evaluados

Auditoría Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados.

Resumen Ejecutivo.

La ejecución de la auditoría contempló la validación de actividades de control según lo definido en los procedimientos y matriz de riesgos y controles de los procesos evaluados, extraídos del aplicativo SIMPLE aplicables, obteniendo los resultados que se observan en la siguiente gráfica:

Gráfica 1. Resultados de auditoría – Aspectos Evaluados.



3

Resultados de la auditoría.

Auditoría Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados

En el desarrollo de la auditoría, para las pruebas ejecutadas y el periodo de alcance definido, se identificaron los siguientes aspectos relevantes:

Se identificó y verificó la documentación soporte de las negociaciones con instrumentos derivados, asegurando su trazabilidad y formalización. De igual forma se validó la integridad de la información registrada en el aplicativo de inversiones MIDAS frente a las operaciones efectivamente negociadas, con el fin de mitigar riesgos asociados a errores de registro, omisiones o inconsistencias que puedan afectar la confiabilidad de la información financiera.

Se verificó la efectividad del proceso de valoración de los instrumentos financieros derivados, permitiendo de esta manera mitigar el riesgo de error material en los estados financieros y asegurando la confiabilidad de la información financiera. Asimismo, se identificó la existencia de mecanismos de supervisión y revisión que respaldan la efectividad del proceso, lo cual refuerza la solidez del ambiente de control en relación con la gestión de instrumentos financieros derivados.

Se identificó la existencia de controles que respaldan la efectividad del proceso contable, lo cual asegura la integridad y exactitud del valor razonable de los instrumentos financieros derivados reportados en los estados financieros. Asi mismo por medio de un ejercicio independiente se efectuó la valoración de los instrumentos financieros derivados asegurando de esta manera la exactitud de la información reportada en el estado de situación financiera.

Auditoría Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados

Se verificó la efectividad del proceso de transmisión de las operaciones con instrumentos financieros derivados a la Superintendencia Financiera de Colombia, asegurando su oportunidad y completitud, lo cual contribuye a mitigar riesgos asociados a errores de reporte, sanciones regulatorias y deficiencias en la calidad de la información.

Se evidenció que tanto el Manual de Políticas de Inversión y Gestión de Riesgos Financieros como los procedimientos internos definidos por la Compañía están alineados con los lineamientos del Capítulo XVIII de la Circular Externa 100 de 1995 – Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados permitiendo de esta manera a mitigar riesgos regulatorios, operativos y financieros asociados a la gestión de derivados, fortaleciendo el marco de control y cumplimiento normativo de la Compañía.

Se verificó que la gestión relacionada con la constitución y liberación de garantías para operaciones con instrumentos derivados se encuentra debidamente soportada y alineada con las políticas internas. Asimismo, se validó el cumplimiento de las liquidaciones diarias de dichas operaciones. Estas prácticas contribuyen a mitigar riesgos clave como el riesgo de crédito, operativo, de liquidez y de cumplimiento normativo, al asegurar que los recursos involucrados en estas operaciones estén debidamente protegidos, registrados y gestionados conforme a los lineamientos regulatorios y contractuales..

4 Conclusión

Auditoría Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados.

Conclusión General.

De acuerdo con los procedimientos de auditoría efectuados y con base en la evidencia obtenida, se concluye que las operaciones con instrumentos financieros derivados negociados durante el período objeto de revisión (1.may.2025 al 31.oct.2025), fueron realizadas dando cumplimiento a lo establecido en el Capítulo XVIII “Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados” de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

POSITIVA
COMPAÑIA DE SEGUROS

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Adheridos
al Pacto Global

UN GLOBAL COMPACT
Pacto Global
Red Colombia

LA ASEGURADORA
DE TODOS LOS
COLOMBIANOS

Positiva Compañía de Seguros
@PositivaCol
PositivaColombia
PositivaCol
PositivaSeguros

Hacienda