

**DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS**


**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

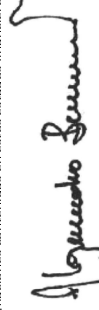
(En miles de pesos colombianos)


ACTIVO	31 de diciembre	
	2020	2019
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	\$ 20.695.341	\$ 21.687.022
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 8)	53.193.683	47.741.986
Otros activos no financieros (Nota 10)	2.156.254	1.661.297
Activos por impuestos (Nota 11)	27.997.373	24.952.250
Total activos corrientes	104.042.651	96.042.555
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos (Nota 12)	6.688.349	7.378.112
Activos por derecho de uso (Nota 13)	19.499.002	8.145.980
Intangibles (Nota 14)	2.145.902	1.034.022
Activo por impuestos diferidos (Nota 25)	6.790.958	2.881.914
Total activos no corrientes	35.124.211	19.440.028
<b>Total activos</b>	<b>139.166.862</b>	<b>115.482.583</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 15)	\$ 18.849.679	\$ 10.349.723
Pasivos por arrendamiento (Nota 16)	3.748.219	3.044.740
Beneficios a empleados (Nota 17)	7.104.431	10.924.213
Pasivos por impuestos (Nota 11)	4.319.263	4.413.398
Provisiones (Nota 18)	25.858.886	18.431.190
Ingreso diferido (Nota 19)	2.133.191	706.556
Total pasivos corrientes	62.013.669	47.869.820
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Beneficios a empleados (Nota 17)	864.619	1.426.127
Pasivos por arrendamiento (Nota 16)	16.533.975	5.373.575
Ingreso diferido (Nota 19)	463.350	450.890
Total pasivos no corrientes	17.861.944	7.250.592
<b>Total pasivos</b>	<b>79.875.613</b>	<b>55.120.412</b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital emitido (Nota 20)	4.301.900	4.301.900
Reserva legal (Nota 21)	2.681.115	2.681.115
Otras reservas (Nota 21)	8.818.955	23.147.229
Adopción por primera vez (Nota 21)	7.774.099	13.114.398
Otro resultado integral acumulado (Nota 17)	755.790	334.732
Utilidades retenidas	7.951.370	2.611.071
Resultados del ejercicio	27.008.020	14.171.726
Total patrimonio	59.291.249	60.362.171
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>139.166.862</b>	<b>115.482.583</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 Daniel Ricardo Bohórquez Suárez  
 Representante Legal (\*)

  
 Alejandro Benavides Giraldo  
 Contador (\*)

  
 Deyna Patricia González H.  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No.121191-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi opinión adjunta)



## DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

### ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (En miles de pesos colombianos)

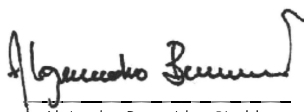
	2020	2019
Ingresos (Nota 22)	\$ 243.626.435	\$ 226.077.781
Gastos por depreciación y amortización (Nota 23)	(2.777.447)	(3.511.901)
Gastos por depreciación y derechos de uso (Nota 23)	(4.793.410)	(4.540.608)
Gastos por beneficios a los empleados (Nota 23)	(115.455.356)	(107.643.907)
Otros gastos (Nota 23)	<u>(84.409.665)</u>	<u>(83.845.665)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	36.190.557	26.535.700
Otras ganancias y pérdidas (Nota 24)	4.824.402	(814.383)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DE RENTA	41.014.959	25.721.317
Gasto por impuesto a la renta (Nota 25)	(14.006.939)	(11.549.591)
Corriente	(17.915.983)	(10.618.740)
Diferido	<u>3.909.044</u>	<u>(930.851)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>\$ 27.008.020</u>	<u>\$ 14.171.726</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancias actuariales (Nota 17)	<u>421.058</u>	<u>1.034.283</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>\$ 27.429.078</u>	<u>\$ 15.206.009</u>
Utilidad básica y diluida por acción (en pesos colombianos Nota 26)	6.278	3.294

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



Daniel Ricardo Bohórquez Suárez  
Representante Legal (\*)



Alejandro Benavides Giraldo  
Contador (\*)  
Tarjeta Profesional No.28052-T



Diana Patricia Gonzalez H.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No.121191-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi opinión adjunta)


**DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS**

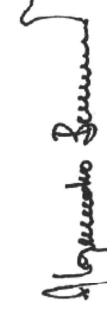
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(En miles de pesos colombianos)**


	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Adopción por primera vez	Otros Resultados Integrales	Utilidades retenidas	Resultado del ejercicio	Total
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	\$ 3.271.000	\$ 2.054.591	\$ 6.193.689	\$ 13.966.310	\$ (699.551)	\$ 816.528	\$ 18.769.440	\$ 44.372.007
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	14.171.726	14.171.726
Constitución de reservas	-	-	18.769.440	-	-	-	(18.769.440)	-
Otros ajustes utilidades retenidas	-	-	-	-	-	1.243.491	-	1.243.491
Dividendos pagados	-	-	(14.000.000)	-	-	-	-	(14.000.000)
Ganancias actuariales	-	-	-	-	1.034.283	-	-	1.034.283
Efecto de la fusión con la compañía IJT	1.030.900	626.524	12.184.100	(851.912)	-	551.052	-	13.540.664
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	\$ 4.301.900	\$ 2.681.115	\$ 23.147.229	\$ 13.114.398	\$ 334.732	\$ 2.611.071	\$ 14.171.726	\$ 60.362.171
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	27.008.020	27.008.020
Constitución de reservas	-	-	14.171.726	-	-	-	(14.171.726)	-
Otros ajustes al patrimonio	-	-	-	(5.340.299)	-	5.340.299	-	-
Dividendos pagados	-	-	(28.500.000)	-	-	-	-	(28.500.000)
Ganancias actuariales	-	-	-	-	421.058	-	-	421.058
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	\$ 4.301.900	\$ 2.681.115	\$ 8.818.955	\$ 7.774.099	\$ 755.790	\$ 7.951.370	\$ 27.008.020	\$ 59.291.249

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

  
 Daniela Ricardo Baháquez Suárez  
 Representante Legal (\*)

  
 Alejandro Benavides Giraldo  
 Contador (\*)

  
 Diana Patricia González H.  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 121191-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi opinión adjunta)

**DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(En miles de pesos colombianos)**

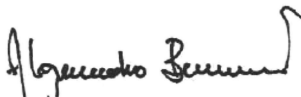
	2020	2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultados del ejercicio	\$ 27.008.020	\$ 14.171.726
Impuesto de renta	14.006.939	11.549.591
Resultado por bajas de activos fijos	(77.113)	1.346.266
Recuperación (provisión) por deterioro de cuentas por cobrar	(109.348)	336.353
Provisión estudio actuarial	96.325	189.687
Depreciación de propiedades y equipos	2.439.548	2.737.369
Amortización de intangibles	337.899	774.532
Depreciación de propiedades por derecho de uso	4.793.410	4.540.608
Provisiones	25.858.886	18.431.190
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
Incremento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(5.342.349)	(10.282.279)
Incremento en otros activos	(494.957)	(62.530)
Incremento en cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8.499.956	651.488
Disminución en provisiones	(18.431.190)	(12.905.481)
Disminución (Incremento) en pasivos laborales	(3.819.531)	5.436.397
Disminución estudio actuarial	(237.026)	(233.317)
Incremento (disminución) en ingresos diferidos	1.439.095	(424.552)
Incremento anticipos de impuestos	-	4.487.488
Disminución (incremento) en pasivo por impuestos diferente de renta	(94.135)	1.246.333
Pagos efectivos por derecho de uso	(4.282.553)	(4.268.273)
Efecto fusión con JLT	-	5.963.788
Impuestos pagados	(20.961.106)	(20.660.443)
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>30.630.770</b>	<b>23.025.941</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades - equipos- intangibles	(3.337.052)	(2.602.561)
Venta de propiedades y equipo	214.601	73.173
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(3.122.451)</b>	<b>(2.529.388)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados a los propietarios	(28.500.000)	(14.000.000)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(28.500.000)</b>	<b>(14.000.000)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(991.681)	6.496.553
<b>SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>21.687.022</b>	<b>15.190.469</b>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>\$ 20.695.341</b>	<b>\$ 21.687.022</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.



Daniel Ricardo Bohórquez Suárez  
Representante Legal (\*)



Alejandro Benavides Giraldo  
Contador (\*)  
Tarjeta Profesional No.28052-T



Diana Patricia Gonzalez H.  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No.121191-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi opinión adjunta)