

Delima Marsh S.A. Los Corredores de Seguros

Estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Reexpresado) y al 1 de enero de 2021 (Reexpresado) y por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Reexpresado) e Informe del Revisor Fiscal.

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS (en adelante “la Entidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Énfasis en un asunto

Como se indica en las Notas 3.15, 6 y 29 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2022 la Entidad aplicó la Norma Internacional de Información Financiera 2 (NIIF 2) Pagos Basados en Acciones, para reconocer los beneficios otorgados por su casa matriz a ciertos ejecutivos de la Entidad. La Entidad corrigió retrospectivamente, como lo establece la Norma Internacional de contabilidad 8 (NIC 8) Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, los efectos de los planes de este tipo de beneficios otorgados con anterioridad al 1 de enero de 2022. En consecuencia, los estados financieros previamente emitidos de la Entidad al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021 han sido re expresados para reconocer en los resultados de ejercicios anteriores y en los resultados del ejercicio los correspondientes beneficios a empleados por valor \$3.845 millones y \$3.041 millones, respectivamente, con el correspondiente incremento en la cuenta de Otras aportaciones de la Controladora dentro de su patrimonio. Mi opinión de auditoría no se modifica respecto este asunto.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son esos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión sobre los mismos, por lo que no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de pagos basados en acciones – Ver Notas 3.15, 6 y 29 a los estados financieros adjuntos.

Para la medición y registro de beneficios a empleados de acuerdo con NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, la Administración aplicando su juicio optó por utilizar el método acelerado para estimar los beneficios a los ejecutivos que pueden ser beneficiarios, y realizó su medición utilizando el valor razonable de las acciones de la casa matriz de la Entidad y las tasas de cambio aplicables en las fechas de concesión. Derivado de lo anterior, al 31 de diciembre de 2022 la Entidad ha registrado en el acumulado un total \$10.123 millones de gasto por este tipo de beneficios, los cuales han sido asumidos por su casa matriz y reconocidos como patrimonio atribuible a la participación controladora en el patrimonio de la Entidad.

Determiné como un asunto clave de auditoría la estimación del gasto por estos beneficios a empleados, considerando que corresponde a la aplicación por primera vez en la Entidad de la NIIF 2 y que se requirió el involucramiento de un experto con experiencia técnica para evaluar lo adecuado de la elección y aplicación método acelerado para su medición.

Los procedimientos de auditoría para abordar el asunto clave de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:

- Evaluación de lo adecuado del tratamiento contable utilizado por la Entidad para el reconocimiento y medición de dichos pagos basados en acciones.
- Con el involucramiento de un experto, revisión de las justificaciones técnicas de selección del método acelerado y de su aplicación para la estimación de los beneficios a empleados.
- Recálculo del gasto por beneficios a empleados, y del adecuado reconocimiento en los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de 2022 y años anteriores.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la administración de riesgos, la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de gobierno de la Entidad, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y sus resultados significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno de la Entidad, determino cuales de esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de la auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determino que un asunto no debe comunicarse en mi informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.



Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, antes de ser re expresados, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé una opinión sin salvedades el 7 de marzo de 2022.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los Sistemas de Administración de Riesgos aplicables a la Entidad; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea o junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2022, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea o junta de socios, b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder. Asimismo, mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos han sido comunicadas a la Administración de la Entidad en informes separados, las cuales, a la fecha de este informe, con base en una ponderación, se han implementado en un 92% y para el 8% restante, la Entidad tiene planes de acción en curso.

CRISTIAN DAVID BOLIVAR PIRAZAN

Revisor Fiscal

T.P. 179556-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

14 de marzo de 2023

DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

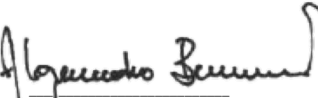
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (REEXPRESADO) Y AL 1 DE ENERO DE 2021 (REEXPRESADO)

(En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	2022	2021 Reexpresado	1 de enero de 2021 Reexpresado	PASIVOS Y PATRIMONIO	2022	2021 Reexpresado	1 de enero de 2021 Reexpresado
ACTIVO CIRCULANTE:				PASIVO CIRCULANTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 7)	\$ 35,773,902	\$ 28,492,940	\$ 20,695,341	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 15)	\$ 32,054,101	\$ 21,133,811	\$ 13,502,084
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, Neto (Nota 8)	81,992,426	61,747,675	53,193,683	Pasivos por arrendamiento (Nota 16)	5,576,501	4,819,988	3,748,219
Activo por impuestos corrientes (Nota 10)	39,471,008	39,100,415	27,997,373	Otros pasivos por impuestos por pagar (Nota 17)	17,750,434	11,930,264	12,466,707
Otros activos no financieros (Nota 11)	4,075,646	4,864,155	2,156,254	Beneficios a empleados (Nota 18)	11,169,322	9,932,170	7,104,431
				Provisiones (Nota 19)	37,716,171	39,140,600	23,059,037
				Ingreso diferido (Nota 20)	3,557,679	2,547,784	2,133,191
Total Activo Circulante	161,312,982	134,205,185	104,042,651				
				Total Pasivo Circulante	107,824,208	89,504,617	62,013,669
ACTIVO A LARGO PLAZO				PASIVO A LARGO PLAZO:			
Propiedades y equipos, Neto (Nota 12)	12,821,135	7,243,574	6,688,349	Beneficios a empleados (Nota 18)	375,804	720,042	864,619
Activo por derecho de uso (Nota 13)	15,245,610	16,157,157	19,499,002	Pasivos por arrendamiento (Nota 16)	10,928,609	12,540,530	16,533,975
Activos Intangibles (Nota 14)	2,205,453	2,633,437	2,145,902	Ingreso diferido (Nota 20)	1,917,112	363,436	463,350
Activo por impuestos diferidos (Nota 27.1)	14,113,303	14,573,643	6,790,958				
				Total pasivo a largo plazo	13,221,525	13,624,008	17,861,944
Total activo a largo plazo	44,385,501	40,607,811	35,124,211	Total pasivos	\$ 121,045,733	\$ 103,128,625	# \$ 79,875,613
				PATRIMONIO Y RESERVAS			
				Capital emitido (Nota 21)	4,301,900	4,301,900	4,301,900
				Patrimonio atribuible a la participación controladora (Nota 23)	10,122,692	6,886,084	3,844,882
				Reserva legal (Nota 22)	2,681,115	2,681,115	2,681,115
				Otras reservas (Nota 22)	14,273,396	10,081,779	8,818,955
				Adopción por primera vez	7,774,099	7,774,099	7,774,099
				Otro resultado integral acumulado (Nota 18)	1,092,804	702,491	755,790
				Utilidades retenidas	1,065,286	4,106,488	4,106,488
				Resultados del ejercicio	43,341,458	35,150,415	27,008,020
				Total de Patrimonio	\$ 84,652,750	\$ 71,684,371	\$ 59,291,249
Total Activos	\$ 205,698,483	\$ 174,812,996	\$ 139,166,862	Total Pasivos y Patrimonio	\$ 205,698,483	\$ 174,812,996	# \$ 139,166,862

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Daniel Ricardo Bohórquez Suárez
Representante Legal


Alejandro Benavides Giraldo
Contador
Tarjeta Profesional No.28052-T


Cristian David Bolívar Pirazán
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi opinión adjunta)



DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

ESTADOS DE RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (REEXPRESADO) (En miles de pesos colombianos)

	2022	2021 Reexpresado
Ingresos (Nota 24)	\$ 312,976,817	\$ 281,615,722
Gastos por beneficios a los empleados (Nota 25.1)	(146,516,846)	(148,492,684)
Otros gastos (Nota 25.2)	(90,839,091)	(74,620,556)
Depreciación por derecho de uso	(5,404,878)	(4,942,936)
Gastos por depreciación y amortización (Nota 25.3)	(4,314,443)	(3,653,719)
UTILIDAD OPERACIONAL	65,901,559	49,905,827
Otras ganancias y (pérdidas), Neto (Nota 26)	(235,511)	151,494
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	65,666,048	50,057,321
Impuesto a la utilidad (Nota 27)	(22,324,590)	(14,906,906)
Corriente	(21,864,250)	(22,689,591)
Diferido	(460,340)	7,782,685
UTILIDAD DEL AÑO	\$ 43,341,458	\$ 35,150,415
Otros resultados integrales, netos de impuestos a la utilidad		
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas en otros resultados integrales (Nota 18)	390,313	(53,299)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	\$ 43,731,771	\$ 35,097,116

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Daniel Ricardo Bohórquez Suárez
Representante Legal

Alejandro Benavides Giraldo
Contador
Tarjeta Profesional No.28052-T

Cristian David Bolívar Pirazán
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi opinión adjunta)

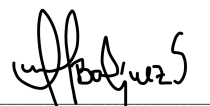


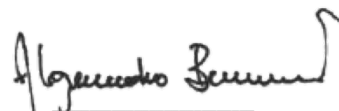
DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (REEXPRESADO) Y AL 1 DE ENERO DE 2021 (REEXPRESADO)
(En miles de pesos colombianos)

	Capital social	Patrimonio atribuible a la participación controladora	Reserva legal	Otras Reservas	Adopción por primera vez	Otros Resultados Integrales	Utilidades retenidas	Resultado del ejercicio	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2021	\$ 4,301,900	\$ -	\$ 2,681,115	\$ 8,818,955	\$ 7,774,099	\$ 755,790	\$ 7,951,370	\$ 27,008,020	\$ 59,291,249
Reconocimiento de pagos basados en acciones	-	3,844,882	-	-	-	-	(3,844,882)	-	-
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2021 REEXPRESADO	\$ 4,301,900	\$ 3,844,882	\$ 2,681,115	\$ 8,818,955	\$ 7,774,099	\$ 755,790	\$ 4,106,488	\$ 27,008,020	\$ 59,291,249
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	-	35,150,415	35,150,415
Constitución de reservas	-	-	-	27,008,020	-	-	-	(27,008,020)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(25,745,196)	-	-	-	-	(25,745,196)
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	(53,299)	-	-	(53,299)
Reconocimiento de pagos basados en acciones	-	3,041,202	-	-	-	-	-	-	3,041,202
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 REEXPRESADO	\$ 4,301,900	\$ 6,886,084	\$ 2,681,115	\$ 10,081,779	\$ 7,774,099	\$ 702,491	\$ 4,106,488	\$ 35,150,415	\$ 71,684,371
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	-	43,341,458	43,341,458
Constitución de reservas	-	-	-	35,150,415	-	-	-	(35,150,415)	-
Traslado de pérdida por pagos basados en acciones	-	-	-	3,041,202	-	-	(3,041,202)	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(34,000,000)	-	-	-	-	(34,000,000)
Reconocimiento de pagos basados en acciones año 2022	-	3,236,608	-	-	-	-	-	-	3,236,608
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	390,313	-	-	390,313
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 4,301,900	\$ 10,122,692	\$ 2,681,115	\$ 14,273,396	\$ 7,774,099	\$ 1,092,804	\$ 1,065,286	\$ 43,341,458	\$ 84,652,750

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Daniel Ricardo Bohórquez Suárez
Representante Legal


Alejandro Benavides Giraldo
Contador
Tarjeta Profesional No.28052-T


Cristian David Bolívar Pirazán
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi opinión adjunta)

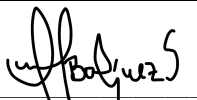


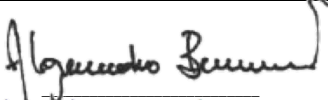
DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

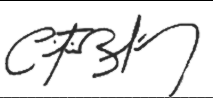
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (REEXPRESADO) (En miles de pesos colombianos)

	2022	2021 Reexpresado
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	\$ 43,341,458	\$ 35,150,415
Ajustes por:		
Impuesto de renta	22,324,590	14,906,906
Utilidad por la disposición de vehículos y equipos	(333,347)	(70,810)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	233,198	322,415
Gastos por pagos basados en acciones	3,236,608	3,041,202
Provisión estudio actuarial	66,941	46,530
Depreciación de propiedades y equipos	3,901,461	2,686,171
Amortización de intangibles	412,982	967,548
Depreciación por derecho de uso	5,404,878	4,942,936
Baja en propiedad y equipos	(14,325)	-
Cambios en activos y pasivos de la operación:		
Incremento en cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	(20,477,949)	(8,876,407)
Disminución (Incremento) en otros activos	788,509	(2,707,901)
Incremento en cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10,920,290	7,631,727
(Disminución) Incremento en provisiones	(1,424,430)	16,081,563
Incremento en beneficios a empleados	1,216,286	2,583,333
Incremento en ingresos diferidos	2,563,571	314,679
Incremento (Disminución) en otros pasivos por impuestos por pagar	5,820,170	(536,443)
Impuestos pagados	(22,234,842)	(33,792,633)
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	55,746,049	42,691,231
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(9,643,885)	(4,861,688)
Venta de propiedades y equipos, neta	527,537	236,019
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión	(9,116,348)	(4,625,669)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados a los accionistas	(34,000,000)	(25,745,196)
Pagos por derecho de uso	(6,145,486)	(5,396,857)
Costo financiero derecho de uso	796,747	874,090
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(39,348,739)	(30,267,963)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto en efectivo	7,280,962	7,797,599
Efectivo al principio del año	28,492,940	20,695,341
Efectivo al final del año	\$ 35,773,902	\$ 28,492,940

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Daniel Ricardo Bohórquez Suárez
Representante Legal


Alejandro Benavides Giraldo
Contador
Tarjeta Profesional No.28052-T


Cristian David Bolívar Pirazán
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi opinión adjunta)



DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (REEXPRESADO)

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre	:	DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS
Constitución	:	E.P. No. 1193 del 07 de abril de 1954, Notaria 1a. de Cali
NIT	:	890.301.584 - 0
Nacionalidad	:	Colombiana
Domicilio	:	Cali
Término de duración	:	Diciembre 31 de 2090
Naturaleza	:	Comercial, anónima de carácter privado
Grupo Empresarial	:	Intermediarios de Seguros
No. de Sucursales	:	9
No. de Agencias	:	1
No. de Empleados	:	1.317 al 31 de diciembre de 2022 y 1.314 al 31 de diciembre de 2021.

La sociedad se encuentra inscrita ante la Superintendencia Financiera con el certificado No. 28 de enero 10 de 1973, y registrada en Cámara de Comercio de Cali bajo la Matrícula No. 007963-04.

Mediante Escritura Pública 1528 del 7 de abril de 2011, se protocolizó reforma a los estatutos sociales aprobada por la Asamblea General de Accionistas, relacionada con la inclusión de la figura de representante legal en asuntos judiciales, el cual tiene por objeto atender los intereses jurídicos de la Compañía y garantizar la defensa.

Por Escritura Pública No. 176 del 19 de febrero de 2015, de la Notaría Doce de Bogotá e inscrita el 5 de marzo de 2015 en la Cámara de Comercio, bajo el número 3141, se aprobó la fusión por absorción entre (Absorbente) Delima Marsh S.A. Los Corredores de Seguros (en adelante Delima Marsh S.A.) y (Absorbida) Mercer Agencia de Seguros Ltda.

Por Escritura Pública No. 6381 del 25 de noviembre de 2016, de la Notaria 73 de Bogotá D.C., inscrita el 1 de diciembre de 2016 en la Cámara de Comercio de la ciudad de Cali, bajo el número 17839, se aprobó la reforma del artículo 2 de los estatutos sociales referente a la denominación.

Por Escritura Pública No. 5796 del 06 de noviembre de 2019, de la Notaria 73 de Bogotá D.C., inscrita el 13 de noviembre de 2019 en la Cámara de Comercio, bajo el número 19510, del libro IX, se aprobó la fusión por absorción entre (absorbente) DELIMA MARSH S.A. y (absorbida) JARDINE LLOYD THOMPSON VALENCIA & IRAGORRI CORREDORES DE SEGUROS S.A.

El objeto principal de la sociedad es el de actuar como intermediario entre el asegurado y el asegurador, para efectos de ofrecer seguros, promover su celebración y obtener su renovación en todo el territorio de la República. Promocionar en todo el territorio de la república la afiliación a entidades administradoras de riesgos profesionales, bajo la exclusiva responsabilidad de la Compañía administradora de riesgos profesionales, entre otras.

Efecto COVID en las operaciones

Durante el año 2021, la pandemia declarada en 2019 por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) se ha propagado en el país, razón por la cual el Gobierno Nacional tomó medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, que incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, restricciones en los viajes, el cierre temporal de negocios y otras limitaciones en la operación. Como resultado, la operación de la Compañía durante el año 2022 y 2021 no tuvo implicaciones que pudieran afectar la operación y los resultados financieros de esta.

2. ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y MODIFICADAS

2.1 Normas y enmiendas incorporadas en Colombia

No hubo nuevas normas o enmiendas que sean efectivas para el año 2022.

Las siguientes interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB fueron incorporadas mediante el Decreto 938 de 2021 que son efectivas a partir del 1 de enero de 2023. La Compañía no las ha implementado anticipadamente y no espera que la adopción tenga un impacto importante en los estados financieros en periodos futuros, excepto por lo específicamente indicado a continuación y en cada caso, donde aplique:

- NIC 1 para clasificar un pasivo como corriente cuando no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
- NIC 16 respecto a productos obtenidos antes del uso previsto.
- NIC 37 respecto al costo de cumplimiento.
- NIIF 9, NIIF 7, NIC 39 respecto a la reforma de la tasa de interés de referencia
- NIIF 3 respecto a los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los contingentes.
- Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020: NIIF 1 respecto a subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. NIIF 9 respecto a la baja en cuenta de pasivos financieros. NIC 41 respecto los impuestos en la medición a valor razonable. NIIF 4 respecto a la exención temporal que la aseguradora aplique la NIC 39 para los periodos anuales que comiencen antes del 1/1/2023.
- Fase 2 de la reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4.
- Enmienda a la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionados con el COVID-19

Mediante el Decreto 1432 de noviembre de 2020, se adoptó esta enmienda que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilización de los contratos de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un expediente práctico a la NIIF 16. El expediente práctico permite que un arrendatario opte por no evaluar si un contrato de alquiler relacionado con COVID-19 es una modificación de un arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio aplicando la NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que se producen como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen las siguientes condiciones:

- a) El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si da lugar a pagos de arrendamiento reducidos antes del 30 de junio de 2021 y mayores pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay ningún cambio sustancial en otros términos y condiciones del arrendamiento.

La norma en referencia no tuvo impactos en la operación de la Compañía.

2.2 Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

Las siguientes interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB fueron aprobadas mediante el Decreto 1611 de 2022 efectivas a partir del 1 de enero 2024.

La Compañía no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

- NIC 1 respecto a la revelación de políticas contables.
- NIC 8 respecto a la definición de estimados contables.
- NIC 12 respecto a impuestos diferidos relacionados a activos y pasivos generados en una transacción única.

Las siguientes normas y enmiendas emitidas por el IASB aún no fueron aprobadas o no están vigentes para su implementación en Colombia. La Compañía no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

- NIIF 17 respecto a contratos de seguro.
- NIIF 10 y NIC 28 respecto a la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Normas contables aplicables

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021, y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia PARA Grupo 1 - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

- a) Decreto 2131 de 2016 – Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales Decreto 938 de 2021, Decreto 1432 de 2020, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016 y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados.

3.2 Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía. Las operaciones en el extranjero están incluidas en cumplimiento con las políticas dispuestas en la nota 3.4.2.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3.3 Negocio en marcha

La administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros de que la Compañía tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha al preparar sus estados financieros.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en adelante.

3.4 Transacciones en moneda extranjera

3.4.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“Moneda Funcional”). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.4.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros”. El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

3.5. 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 (inversiones en cartera colectiva).

3.6. Instrumentos financieros

3.6.1. Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones, se miden posteriormente al costo amortizado:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones se miden posteriormente a valor razonable reconocido en otro resultado integral:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

De forma predeterminada, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a valor razonable con cambios en los resultados.

A pesar de lo anterior, la Compañía puede realizar la siguiente elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede elegir irrevocablemente presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios, y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumpla con el costo amortizado o los criterios de valor razonable reconocido en otro resultado integral medidos a valor razonable con cambios en los resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente elimina o reduce significativamente una asimetría contable

Deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

La duración de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán del incremento del riesgo crediticio de forma significativa o en caso de no haberse incrementado el riesgo desde su reconocimiento inicial, se mide el ajuste de valor por pérdidas, a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas para los próximos 12 meses.

La Compañía reconoce bajo el método simplificado una pérdida o ganancia por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas y reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha presentado un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo de crédito antes de que el monto se haya vencido.

La Compañía no generó cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros.

3.6.2. Cuentas por pagar comerciales

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado.

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción.

Si el intercambio o la modificación no se contabilizan como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía clasifica como pasivos financieros las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y adicionalmente obligaciones financieras por derecho de uso a corto y largo plazo como efecto de la Adopción de NIIF 16.

3.7. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo comprenden vehículos; muebles y enseres; y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades y equipo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La Compañía registra sus activos al inicio por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía aplica el modelo del "Costo Histórico" para medir todas sus propiedades y equipo.

La depreciación de las propiedades y equipo se calculan utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

Vida útil

Vehículos	4 años con el 20% de salvamento
Muebles y enseres y equipo	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Equipo de redes y comunicación	3 años
Equipo de cómputo < 5.000 USD	En el mismo mes de adquisición
Mejora en propiedades ajenas	Arrendamiento

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Se dará de baja una partida de propiedad, y equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias y pérdidas, Neto" en el estado de resultados.

3.8. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son

revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

3.8.1. Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas a 3 años.

3.8.2. Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificable y único que controla la Compañía, se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- a) Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- b) La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- c) Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- d) Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- e) Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- f) El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 3 años.

3.9 Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso.

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

3.10 Beneficios a empleados

Se reconoce un pasivo por los beneficios a empleados con respecto a los sueldos y salarios, vacaciones anuales y por enfermedades en el periodo en el cual el servicio se preste, al valor descontado de los beneficios que se espera pagar a cambio del servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a los beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor de los beneficios que se esperan pagar por el servicio.

La Compañía reconoce el gasto de todos los beneficios a los empleados, a los que estos tengan derecho como resultado de los servicios prestados a la Compañía, durante el periodo sobre el que se informa.

Los pasivos reconocidos con respecto a otros beneficios de empleados a largo plazo se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros que se espera realice la entidad con respecto a esos servicios que realizan los empleados a la fecha de reporte.

Pensiones

La Compañía en la actualidad cuenta con un plan de pensiones de beneficios definidos para un beneficiario, quien recibe una pensión por parte de la Compañía.

El pasivo reconocido en el balance general respecto de los planes de pensiones de beneficios definidos es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general, junto con los ajustes por costos de servicios pasados no reconocidos. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los otros resultados integrales en el patrimonio en el periodo en el que surgen.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que los cambios en el plan de pensiones estén condicionados a que el empleado continúe en servicio por un período de tiempo determinado (periodo de otorgamiento). En este caso, los costos de servicios pasados se amortizan usando el método de línea recta durante el periodo que otorga el derecho.

La Compañía registro sus compromisos con el personal con base en los estudios actuariales emitidos bajo lineamientos de NIC 19.

3.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la Compañía tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje 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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del valor necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

La Compañía realiza provisiones para obligaciones legales, de acuerdo con las probabilidades de éxito indicada por los abogados. Adicionalmente se realiza provisiones para atender las bonificaciones establecidas por mera liberalidad de la Compañía, a aquellos colegas que hayan cumplido y superado los objetivos trazados por la empresa, enmarcados en el resultado financiero, la excelencia operativa, servicio al cliente interno y externo y desarrollo como parte de un equipo de alto rendimiento.

3.12 Impuestos

3.12.1 Impuesto a la utilidad

El gasto por impuesto a la utilidad del período comprende al impuesto sobre la utilidad causado (impuesto corriente) y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la utilidad causado se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto por pagar causado se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultado y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la utilidad se calcula utilizando las tasas impositivas aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa.

La Compañía determina la provisión para impuesto a la utilidad y complementarios con base en la utilidad gravable estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

3.12.2 Impuesto a la utilidad diferido

Los impuestos a la utilidad diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Los impuestos a la utilidad diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos a la utilidad diferidos se determinan usando las tasas tributarias

que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

El impuesto a la utilidad diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con ítems registrados directamente a patrimonio, en cuyo caso, el impuesto a la utilidad diferido es también registrado con cargo en patrimonio.

Los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos son compensados cuando son relacionados con impuestos a la utilidad a cargo de la misma autoridad fiscal y el impuesto se pretenda liquidar sobre una base neta.

3.13 Ingresos

3.13.1. Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Costo por colocación de contratos (Costo Full Fill):

Corresponde a aquellos costos incurridos en Compensación y Beneficios pagados por las actividades relacionadas con el diseño, fijación de precios, mercado y colocación del programa de seguros con un cliente para la obtención de un contrato, que al cierre del período no se ha reconocido un ingreso, por lo que son capitalizados. Por lo general el tiempo requerido para reconocer el gasto puede llegar a 90 días.

3.13.2 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido que, para efectos de la Compañía, surgen como resultado de la consecución de negocios cuya vigencia de la póliza es superior a un año, en este caso la comisión se debe reconocer a prorrata anual sobre la vigencia de esta y puede presentarse la situación que se cancele la negociación antes del tiempo pactado.

3.13.3 Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- **Paso 1.** Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada

contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

- **Paso 2.** Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- **Paso 3.** Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- **Paso 4.** Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- **Paso 5.** Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

3.13.3.1. Ingresos por prestación de servicios.

La Compañía recibe ingresos por concepto de comisiones, honorarios los cuales a su vez se subdividen así:

- a) **Renovación:** Corresponde a los ingresos de una póliza por comisión y/o honorarios generada a partir de la fecha de su renovación.
- b) **Venta Nueva:** Corresponde a la producción en comisiones y/o honorarios generada por todas las pólizas de un cliente totalmente nuevo para la Compañía contratadas durante su primer año de su vinculación.
- c) **Expandidos:** Corresponde a la producción generada por todas las pólizas contratadas por primera vez, o por todos los honorarios generados después del primer año de vinculación del cliente a la Compañía, es decir inclusiones o pólizas nuevas de riesgos asegurados a un nuevo ramo – sub-ramo.

La Compañía también recibe ingresos por los siguientes conceptos:

- d) **Compartición de ingresos con corresponsales:** la corresponsalía es una compartición de comisiones, la cual puede ser entre entidades de Marsh McLennan Companies o con entidades externas a Marsh McLennan Companies y puede operar como ingreso o como una reducción del ingreso.
- e) **Comisiones Compartidas (Comission Sharing):** En los casos donde se pacte un retorno para ser pagado a otros Brokers, el ingreso negativo deberá ser causado en el mismo instante en que el ingreso positivo es reconocido.
- f) **Compartición de Ingresos con otro TTP:** Corresponde a honorarios pagados a terceros por asesorías comerciales y estratégicas en la colocación de pólizas de seguros. El tratamiento contable de estos honorarios genera una reducción en los ingresos y es realizado con terceros externos de Marsh McLennan Companies conocidos como TPP's (Third Party Provider).
- g) **Gestión administrativa por manejo de pólizas:** Corresponde a servicios prestados por los clientes relacionado en el manejo y administración de pólizas de seguros y en la administración de la base de datos generados por los clientes del segmento Affinity. En este caso se genera una reducción del ingreso que deberá contar con una debida aprobación del área Legal y de Compliance y un contrato debidamente firmado entre la Compañía y el cliente. El honorario generado deberá ser causado en el mismo instante en que el ingreso es reconocido por la Compañía. El ingreso deberá verse disminuido en esta proporción y con base en dicho acuerdo.
- h) **Ingresos por Compensación de Consultores de Seguros (Insurer Consulting Compensation- ICC):** se basan en el volumen de primas y se reciben de las Aseguradoras como una comisión adicional de las comisiones de colocación standard previo acuerdo entre las partes.
- i) **Comisiones Contingentes:** son similares a los Insurer Consulting Compensation (ICC) pero están sujetos a los resultados de acuerdos establecidos con las Aseguradoras bajo métricas claves, previo acuerdo entre las partes.
- j) **Comisiones adicionales (Additional Retail Commissions - ARC):** Porcentaje adicional de comisión aplicable a las primas pagadas correspondientes a un grupo de negocios. Para su reconocimiento debe existir un convenio de ARC con las aseguradoras debidamente aprobado.

Existen acuerdos por comisiones adicionales con Aseguradoras, donde además de cumplir con un volumen de producción de primas colocadas de determinados ramos de seguros, el contrato está condicionado al resultado de siniestralidad incurrida durante la vigencia del contrato.

- k) **Comisiones suplementarias (Supplemental Commissions - SC):** Comisiones que la Aseguradora acuerda pagar con base en el desempeño de la Compañía en un período determinado. Estas comisiones son

pagadas como un porcentaje de la prima, el cual se establece al principio del período y permanece fijo para todas las pólizas en dicho período.

- l) **Administración de seguros y otros servicios (Insurer Administration and Other Services – IA&OS):** Actividades realizadas por la Compañía y remuneradas por las aseguradoras mediante honorarios. Su reconocimiento se realiza con la emisión de pólizas o certificados, recaudo de primas, servicios de ingeniería, inspecciones, consultoría de riesgos prestada a asegurados, u otros trabajos convenidos por las aseguradoras con la Compañía, previa aprobación a nivel Local.
- m) **Acuerdos de consultoría de seguros (Insurer Consulting Agreements – ICA):** Acuerdos con aseguradoras por los cuales la Compañía presta servicios de consultoría, análisis de datos, acceso a mercados u otros servicios no transaccionales encaminados a mejorar la oferta de productos para los clientes de la Compañía, ayudar a los aseguradores a identificar nuevas oportunidades y mejorar su eficiencia operacional. Su reconocimiento se hace a través de un convenio sujeto a aprobación Local y/o global y puede pactarse como un honorario fijo o por un porcentaje de las primas o una combinación de ambos.
- n) **Gastos segmento HB& por servicios seguridad y salud en el trabajo, acordados con los clientes:** No tendrán el tratamiento como menor valor de los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, aquellos desembolsos incurridos por el segmento EH&B, generados en las propuestas de valor de servicios seguridad y salud en el trabajo, acordados con nuestros clientes en los ramos de RL – Riesgos Laborales y Beneficios.

Los servicios son ofrecidos con el objeto de mitigar los riesgos laborales en nuestros clientes y son contratados con terceros, especialistas en programas de gestión de seguridad y salud en el trabajo con énfasis en Seguridad Industrial, Ergonomía, Psicología e Higiene Industrial.

Este manejo está fundamentado en los siguientes criterios:

- No es una contraprestación pagadera al cliente.
- Los servicios contratados con terceros no se incurrieron para obtener el contrato.
- Los valores pagados a los terceros contratados no son utilizados para satisfacer obligaciones futuras.
- No se espera una recuperación de los gastos incurridos.
- El proveedor es contratado directamente por la Compañía y las directrices y alcance del servicio contratado es controlado por la empresa no por el cliente.
- El desembolso no está amarrado al ingreso por la comisión devengada con la ARL o Compañía de seguros.
- Los servicios acordados en nuestras propuestas no son facturados a nuestros clientes.

3.13.4 Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para el caso de las cuentas de ahorro y la fiducuenta (cartera colectiva).

3.14 Arrendamientos

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 16 con fecha de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. La NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si el cliente controla el uso de un activo identificado. El control es considerado que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso de un activo identificado; y
- El derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo en intercambio por consideración.

3.14.1 Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por La Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.
- Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio

- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

La Compañía no reconocerá un activo por derecho de uso cuando: “Los pagos por arrendamiento variables vinculados al rendimiento futuro o uso de un activo subyacente”.

Lo anterior, considerando que los pagos de arrendamiento variables basados en otras variables (no financieras) no son parte del pasivo por arrendamiento. Generalmente estos pagos están vinculados al rendimiento del arrendatario derivado del activo subyacente. Estos pagos serán reconocidos por la Compañía en los resultados del período en el que ocurre el evento o condición que origina los pagos.

3.15 Pagos basados en acciones

Marsh & McLennan Companies (en adelante “Casa Matriz”), ha diseñado un programa de incentivos a largo plazo, dirigido a los líderes de la organización de cualquier Compañía del Grupo, que ayudan con su compromiso y liderazgo a conducir el éxito en el negocio. Este plan le otorga el derecho al empleado a obtener varios tipos de acciones, cada una de ellas, ofrece diferentes posibilidades a largo plazo, basados en su desempeño y potencial para hacer contribuciones futuras a la Compañía.

El programa de incentivos a largo plazo conocido también como bonos LTI (Long Term Incentive), representa un acuerdo donde la Casa Matriz promete conceder acciones a un empleado sujeto a unas condiciones de permanencia y logro de objetivos durante un periodo de 3 años. Las acciones no darán derecho a voto ni a dividendos mientras no hayan sido adjudicadas por la casa matriz. Una vez adjudicadas las acciones el empleado puede conservarlas o venderlas.

La Compañía reconoce en el gasto de beneficios a empleados, la proporción anual de los 3 años que comprende el plan de beneficios para reconocer en los estados financieros los servicios que presta el empleado como contraprestación por los beneficios obtenidos al recibir las acciones de la Casa Matriz, las cuales serán entregadas anualmente y a lo largo del periodo de irrevocabilidad al cumplirse las condiciones de desempeño establecidas

Delima Marsh S.A., no tiene una obligación de proporcionar los instrumentos de patrimonio de su casa matriz a los empleados de la Compañía, por ello, de acuerdo con el párrafo 43B de la Norma Internacional de Información Financiera 2 (NIIF 2) Pagos Basados en Acciones, la Compañía mide los servicios recibidos de sus empleados de acuerdo con los requerimientos aplicables a las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio, y reconoce un incremento en su patrimonio como una contribución procedente de la controladora. El gasto del periodo y el incremento en el patrimonio se registran al valor razonable (valor de mercado) de los instrumentos de patrimonio a la fecha de la concesión del plan de beneficios y aplicando el método de reconocimiento acelerado considerando su mejor estimado de los beneficios a otorgarse durante la vigencia de los planes tal como lo define la NIIF 2.15.

Estos incentivos siempre quedarán a discreción del Comité de Compensación de la Junta Directiva de Marsh & McLennan Companies y se otorgarán anualmente en la fecha de la reunión programada por el Comité de Compensación cada febrero.

Los detalles relacionados con la determinación del valor de mercado de las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio se presentan en la Nota 29.

3.16 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno no se reconocen hasta que se tiene una seguridad razonable de que la Entidad cumplirá con las condiciones correspondientes; y que las subvenciones se recibirán.

Las subvenciones del gobierno se reconocen como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los periodos necesarios para enfrentarlas con los costos que se pretende compensar. Las subvenciones del gobierno cuya condición principal sea que la Entidad compre, construya o de otro modo adquiera activos a largo plazo, se reconocen como ingresos diferidos en el estado de situación financiera y se transfieren a resultados sobre una base sistemática y racional sobre la vida útil de los activos relativos.

La Compañía reconoce el valor del descuento del 50% por el impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros efectivamente pagado durante el año gravable establecida por la Ley 2010 de 2020, como una subvención del gobierno y el 50% restante como un gasto.

3.17 Clasificación de saldos en circulantes y largo plazo

La Compañía presenta en su Estado de Situación Financiera los activos y pasivos clasificados en circulantes y a largo plazo, una vez excluidos los activos disponibles para la venta al igual que los pasivos disponibles para la venta.

Los activos son clasificados como circulantes cuando se pretenden realizar, vender o consumir durante el ciclo normal de las operaciones de la Compañía o dentro de los siguientes 12 meses después del período del que se informa, todos los demás activos son clasificados como a largo plazo.

Los pasivos circulantes son los que la Compañía espera liquidar dentro del ciclo normal de operación o dentro de los siguientes 12 meses después del período del que se informa, todos los demás pasivos se clasifican como a largo plazo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos a largo plazo, en todos los casos.

4 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

4.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles han sufrido deterioro en su valor, de acuerdo con la política indicada en la Nota 3.7. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

4.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de la propiedad y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

4.3. Impuesto a la utilidad

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto a la utilidad son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto a la utilidad y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos a la utilidad diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

4.4. Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

La Compañía actualmente reconoce un deterioro de cuentas por cobrar de la siguiente forma: cuentas por cobrar con una antigüedad entre 120 días y 360 días se provisionarán al 50%, cuentas por cobrar que superen más de los 361 días de vencimiento se provisionarán al 100%.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- a) dificultad financiera significativa del emisor o del prestatario;
- b) un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento o un evento vencido
- c) el prestamista (s) del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, habiendo otorgado al prestatario una (s) concesión (es) que el prestamista (s) no consideraría de otra manera;
- d) es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- e) la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

4.5. Beneficios a empleados post-empleo

El valor actual de las obligaciones por pensiones depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.

4.6. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

La Compañía medirá una provisión como la mejor estimación del valor requerido para liquidar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el valor que la Compañía pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

La Compañía reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y el importe de la provisión como un gasto.

La Compañía revisará y ajustará las provisiones en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para liquidar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para liquidar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo en que surja.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

4.7. Actividades de arrendamiento

La Compañía arrienda varias propiedades y equipos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones que pueden estar entre 1 y 10 años. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el Arrendador.

Pagos variables de arrendamiento

Algunos arrendamientos de bienes contienen condiciones de pagos variables relacionados con los ingresos generados por una oficina. Los pagos variables de arrendamiento que dependen de los ingresos se reconocen en el estado de resultados en el periodo en el que la condición que desencadena dichos pagos ocurre.

Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativos en las circunstancias que afecta esta evaluación.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

5.1. Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del Grupo Marsh McLennan Companies INC., para minimizar los efectos adversos en la posición financiera del Grupo. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

El departamento central de tesorería del Grupo tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

5.2. Riesgos de mercado

5.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía realiza transacciones con vinculados en el exterior de acuerdo con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso Colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2022 fue de \$4.810,20 (31 de diciembre de 2021 fue de \$3.981,16) por US\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Equivalente en miles de		Equivalente en	
	Usd	pesos	Usd	miles de pesos
Activos Corrientes	1.773	8.529.437	1.193	4.748.949
Pasivos Corrientes	(2.305)	(11.087.135)	(80)	(317.709)
Posición (Pasiva) y activa, Neta	(532)	\$ (2.557.698)	1.113	\$ 4.431.240

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el desfase en el balance de monedas que pueda existir. Al 31 de diciembre de 2022 si se presentara un incremento en la tasa de cambio (USD) en un 10%, con el resto de las variables constantes, el efecto del cambio sobre la utilidad neta para el año habría sido un gasto de \$255.770 (y un ingreso en el 2021: \$443.124) generada principalmente como resultado de la Posición Pasiva que tenemos al cierre de cada período, donde se generan pérdidas por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

5.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes (Aseguradoras), que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'AAA'. Se usan calificaciones independientes de clientes (Aseguradoras) en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

5.4. Riesgo de liquidez

La administración es consciente de que el riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la Compañía sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez del Grupo contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Las tablas siguientes analizan las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su

vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

Al 31 de diciembre de 2022

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 30.117.164	\$ 1.936.937
Total	\$ 30.117.164	\$ 1.936.937

Al 31 de diciembre de 2021

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 20.856.427	\$ 277.384
Total	\$ 20.856.427	\$ 277.384

5.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

5.6 Revelación de riesgo

En materia de Administración de Riesgo Operativo, en el año 2022 se continuó con el levantamiento y actualización de matrices de la Compañía. Durante el mencionado año se adelantó el levantamiento de las matrices de Legal, Compliance & Public Affairs, Educación Financiera, Cartera, Commercial and Consumer operaciones, Facilities, Financiero y Talento Humano.

Aunado a lo anterior, se está realizando por parte del área de riesgos un seguimiento de las acciones correctivas de los SAROS presentados durante el año, analizando los eventos tipo A presentados en el Comité de Eventos de Alto Nivel.

De igual manera, en el año 2022 desde el área de Legal, Compliance & Public Affairs, en adelante LCPA, se realizó la autoevaluación anual sobre el monitoreo de controles de SARO con cada uno de los líderes de proceso en donde se reforzaron los temas principales del Sistema SARO, relativos a: labor de los líderes como gestores del Sistema SARO, actualización de matrices de riesgo, comunicación y socialización de matrices con los colegas de la Compañía.

En lo relativo a la capacitación y entrenamiento de los colegas sobre los Sistemas de Administración de Riesgo SARO , en el año 2022 desde el área de LPCA, se realizó una capacitación a nivel nacional obligatoria para todos los colegas, así mismo de manera constante el área de LPCA realiza capacitaciones en materia de SARO a los nuevos colegas que ingresan a la Compañía, de igual manera todos los colegas deben realizar el curso virtual a través de la plataforma WorkDay Learning para completar su entrenamiento.

6 REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 1 DE ENERO DE 2021

Como se indica en la política contable descrita en la Nota 3.15 Pagos Basados en Acciones, Marsh & McLennan Companies (en adelante Casa Matriz), ha diseñado un programa de incentivos a largo plazo, dirigido a los líderes de la organización de cualquier Compañía del Grupo, que ayudan con su compromiso y liderazgo a conducir el éxito en el negocio. Este plan le otorga el derecho al empleado a obtener varios tipos de acciones, cada una de ellas, ofrece diferentes posibilidades a largo plazo, basados en su desempeño y potencial para hacer contribuciones futuras a la Compañía.

La Compañía inició la aplicación de la referida política contable en el año 2022, con lo cual se reconoció en el gasto el servicio aportado por los ejecutivos beneficiarios del plan de beneficios y el aporte que, de acuerdo con lo establecidos en la NIIF 2, debe reconocerse en el patrimonio de la Compañía como el aporte de la controladora (Casa Matriz).

Dado que dichos beneficios a empleados se otorgan por planes de beneficios establecidos por la Casa Matriz en el año 2022 y años anteriores, se requirió aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 8 (NIC 8) Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con lo cual se estableció que los gastos por estos servicios que correspondan a periodos anteriores al 2022 se deben reconocer en los periodos en los que se generaron. Por lo anterior la Compañía está re expresando los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021 para reconocer los referidos gastos como si se hubieran contabilizado en esas fechas.

En consecuencia, los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021 han sido reexpresados y por ende difieren de los estados financieros a esas fechas y emitidos con anterioridad. Esto implica que los gastos correspondientes para reconocerse en periodos anteriores al año 2021 ascienden a \$3.844.882 y los del año 2021 ascienden a \$3.041.202, lo que derivó los siguientes impactos en los estados financieros de la Compañía:

Efecto en el Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2021:

Estado de Situación financiera	1 de enero de 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (a)	Total saldos Reexpresados
Patrimonio			
Utilidades retenidas	\$ 7.951.370	\$ (3.844.882)	\$ 4.106.488
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 3.844.882	\$ 3.844.882
Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ 7.951.370	\$ -	\$ 7.951.370
Total Patrimonio	\$ 59.291.249	\$ -	\$ 59.291.249

Efecto en el Estado de Cambios en el Patrimonio al 1 de enero de 2021:

1 de enero de 2021

Estado de Cambios en el Patrimonio inicialmente emitidos	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (a)	Total saldos Reexpresados
Patrimonio			
Utilidades retenidas	\$ 7.951.370	\$ (3.844.882)	\$ 4.106.488
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 3.844.882	\$ 3.844.882
Total saldo reexpresado en el patrimonio al 1 de enero de 2021	\$ 7.951.370	\$ -	\$ 7.951.370
Total Patrimonio	\$ 59.291.249	\$ -	\$ 59.291.249

- a) Corresponde al reconocimiento de pagos basados en acciones de acuerdo con el beneficio otorgado por la Casa Matriz a ciertos ejecutivos de la Compañía y que corresponden a los años 2019 y 2020, que se reconocen en patrimonio en el rubro de patrimonio atribuible a la participación controladora, en el patrimonio, contra pérdidas acumuladas, como lo requiere el marco contable aplicable incluida la Norma Internacional de Información Financiera 2 (NIIF 2) Pagos Basados en Acciones.

Para los estados de resultados y otro resultado integral y de flujos de efectivo al 1 de enero de 2021, no se generaron impactos derivados del ajuste realizado.

Efecto en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021:

Estado de Situación financiera	31 de diciembre de 2021			
	Saldos previamente presentados	Ajustes acumulado años anteriores (a)	Ajuste realizado año actual (b)	Total saldos Reexpresados
Patrimonio				
Resultado del ejercicio	\$ 38.191.617	\$ -	\$ (3.041.202)	\$ 35.150.415
Utilidades retenidas	\$ 7.951.370	\$ (3.844.882)	\$ -	\$ 4.106.488
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 3.844.882	\$ 3.041.202	\$ 6.886.084
Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ 46.142.987	\$ -	\$ -	\$ 46.142.987
Total Patrimonio	\$ 71.684.371	\$ -	\$ -	\$ 71.684.371

Efecto en el estado de resultados y otro resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

Estado de Resultados y otro resultado integral	31 de diciembre de 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (b)	Total saldos Reexpresados
Gastos por beneficios a los empleados			
Gastos por beneficios a los empleados	\$ 145.451.482	\$ 3.041.202	\$ 148.492.684
Total saldos reexpresados beneficios a los empleados	\$ 145.451.482	\$ 3.041.202	\$ 148.492.684
Total saldos reexpresados utilidad operacional	\$ 52.947.029	\$ (3.041.202)	\$ 49.905.827
Total saldos reexpresados utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 53.098.523	\$ (3.041.202)	\$ 50.057.321

Total saldos reexpresados utilidad del año	\$ 38.191.617	\$ (3.041.202)	\$ 35.150.415
Total saldos reexpresados resultado integral del año	\$ 38.138.318	\$ (3.041.202)	\$ 35.097.116

Efecto en el Estado de Cambios en el Patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

Estado de cambios en el Patrimonio inicialmente emitidos	31 de diciembre de 2021			
	Saldos previamente presentados	Ajustes acumulado años anteriores (a)	Ajuste realizado año actual (b)	Total saldos Reexpresados
Patrimonio				
Resultado del ejercicio	\$ 38.191.617	\$ -	\$ (3.041.202)	\$ 35.150.415
Utilidades retenidas	\$ 7.951.370	\$ (3.844.882)	\$ -	\$ 4.106.488
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 3.844.882	\$ 3.041.202	\$ 6.886.084
Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ 46.142.987	\$ -	\$ -	\$ 46.142.987
Total Patrimonio	\$ 71.684.371	\$ -	\$ -	\$ 71.684.371

Efecto en el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

Estado de Flujos de Efectivo inicialmente emitidos	31 de diciembre de 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (b)	Total saldos Reexpresados
Resultados del ejercicio	\$ 38.191.617	\$ (3.041.202)	\$ 35.150.415
Gasto pagos basados en acciones	\$ -	\$ 3.041.202	\$ 3.041.202
Total saldo reexpresado en el flujo de efectivo	\$ 38.191.617	\$ -	\$ 38.191.617
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	\$ 38.168.464	\$ -	\$ 38.168.464

- b) Corresponde al reconocimiento de pagos basados en acciones de acuerdo con el beneficio otorgado por la Casa Matriz a ciertos ejecutivos de la Compañía y que corresponden al año 2021, que se reconocen en patrimonio en el rubro de patrimonio atribuible a la participación controladora, en el patrimonio, contra pérdidas acumuladas, como lo requiere el marco contable aplicable incluida la Norma Internacional de Información Financiera 2 (NIIF 2) Pagos Basados en Acciones.

Adicionalmente, en el estado de cambios en la situación financiera se acumula el efecto de \$3.844.882, tanto en resultados de ejercicios anteriores como en patrimonio atribuible a la participación controladora, dentro del patrimonio, por el registro del efecto contabilizado al 1 de enero de 2021. un gasto por beneficios a los empleados por pagos basados en acciones que impacta el resultado del ejercicio. un gasto por beneficios a los empleados por pagos basados en acciones que impacta el resultado del ejercicio.

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos y depósitos en una cuenta fiduciaria a corto plazo. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo como se muestra en el estado de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera como sigue:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Caja	\$ 2.100	\$ 2.100
Bancos nacionales (1)	35.545.351	28.276.629
Depósitos a corto plazo (2)	226.451	214.211
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 35.773.902	\$ 28.492.940

El monto de los fondos que constituyen el disponible no está sujeto a ninguna restricción o gravamen.

El efectivo presenta un incremento debido a la mayor recuperación de cuentas por cobrar por los mayores ingresos generados con respecto al año anterior.

- (1) En la actualidad la Compañía maneja sus operaciones en dos (2) cuentas bancarias en Citibank conformadas así: cuenta corriente No. 0-041395-036 utilizada para el pago a proveedores y nómina y cuenta de ahorro No. 5-041395-143 utilizada como cuenta recaudadora de honorarios, comisiones y reintegros administrativos.

Por instrucciones de Casa Matriz la Compañía ha dispuesto manejar toda su operación financiera con el Banco Citibank, una entidad acreditada internacionalmente por su respaldo patrimonial.

- (2) Los depósitos a corto plazo corresponden a una cartera colectiva abierta con la Fiduciaria Bancolombia No.2223-2002837 que se apertura en su momento para realizar traslados entre la diferentes cuentas y bancos y no incurrir en el pago doble de gravamen al movimiento financiero como a continuación se detalla:

	Calificación	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Fiducuenta Bancolombia	AAA	\$ 226.451	\$ 214.211
Total Depósitos a Corto Plazo		\$ 226.451	\$ 214.211

Las partidas conciliatorias en bancos al cierre de 2022 y 2021 eran:

Año 2022

Entidad Bancaria	Tipo y No de Cuenta	Saldo contable	Consignaciones no registradas en libros	Notas débito no registradas en libros	Saldo según extracto bancario
Citibank	Cta Ah 5-041395-143	35.478.222	82.007	23.455	35.536.774
Citibank	Cta Cte 0-041395-036	67.129	-	65.901	1.228
Subtotal Bancos Nacionales		35.545.351	82.007	89.356	35.538.002
Bancolombia	Fiducuenta No. 2223002002837	226.451	2.789	-	229.240
Subtotal Depósitos a corto plazo		226.451	2.789	-	229.240

Total efecto en el efectivo y equivalente de efectivo	35.771.802	84.796	89.356	35.767.242
--	-------------------	---------------	---------------	-------------------

Efecto en el efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo en libros	\$	35.773.902
Más: consignaciones no registradas en libros		84.796
Menos: notas débito no registradas en libros		(89.356)
Total en el efectivo y equivalentes de efectivo	\$	35.769.342

Año 2021

Entidad Bancaria	Tipo y No de Cuenta	Saldo contable	Consignaciones no registradas en libros	Notas débito no registradas en libros	Saldo según extracto bancario
Citibank	Cta Ah 5-041395-143	28.195.695	2.435	60.073	28.138.057
Citibank	Cta Cte 0-041395-036	80.934	-	80.934	-
Subtotal Bancos Nacionales		28.276.629	2.435	141.007	28.138.057
Bancolombia	Fiducuenta No. 2223002002837	214.211	664	-	214.875
Subtotal Depósitos a corto plazo		214.211	664	-	214.875
Total efecto en el efectivo y equivalente de efectivo		28.490.840	3.099	141.007	28.352.932

El monto de los fondos que constituyen los activos equivalentes de efectivo no está sujetos a ninguna restricción o gravamen y las partidas conciliatorias corresponden a consignaciones y notas débito no registradas en libros en los últimos días del mes diciembre del año 2022.

8 CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Comisiones y honorarios de intermediación de seguros facturadas por cobrar	\$ 47.551.946	\$ 27.525.566
Menos: Provisión por deterioro	(817.148)	(591.019)
Cuentas por cobrar clientes neto	\$ 46.734.798	\$ 26.934.547
Comisiones y honorarios de intermediación de seguros no facturados (1)	\$ 23.313.332	\$ 20.964.673
Partes relacionadas (2)	10.024.426	4.312.991
Anticipos (3)	1.079.796	9.032.300
Otras Cuentas por cobrar (4)	840.074	503.164
Total	\$ 81.992.426	\$ 61.747.675

El tiempo establecido de recaudo sobre la comisión por el corretaje para Delima Marsh S.A. Los Corredores de Seguros es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los montos son clasificados como activos corrientes. Las cuentas comerciales por cobrar reveladas incluyen los montos que están vencidos al final del periodo, para los cuales se ha reconocido un deterioro para aquellos vencimientos superiores a 120 días, basados en la política establecida. Sin embargo, no se ha presentado ningún cambio significativo en la calidad crediticia y los importes aún se consideran como recuperables.

Antigüedad de las cuentas por cobrar de Comisiones y honorarios de intermediación de seguros facturados por cobrar

	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	
	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Hasta 90 días	\$ 43.408.958	\$ 25.033.447	-	-
Entre 91 y 120 días	2.642.112	1.487.920	-	-
Entre 121 y 180 días	857.339	684.355	428.670	342.177
Entre 181 y 365 días	510.117	142.004	255.058	71.002
Más de 365 días	133.420	177.840	133.420	177.840
Total	\$ 47.551.946	\$ 27.525.566	\$ 817.148	\$ 591.019

Los movimientos del valor del deterioro de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar ha sido el siguiente:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Saldo al 1 de enero	\$ 591.019	\$ 546.868
Castigos	(7.069)	(82.762)
Gasto deterioro de cuentas por cobrar	233.198	322.415
Otros ajustes (*)	-	(195.502)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 817.148	\$ 591.019

Cuando existen valores de cuentas por cobrar que se dan de baja, estos se contabilizan disminuyendo la cuenta de deterioro, lo cual se realiza cuando no hay ninguna expectativa de recibir el efectivo correspondiente.

(*) Por instrucción de casa matriz, se autoriza registrar contra la cuenta por cobrar, los valores de este rubro que no habían sido provisionadas de acuerdo con la política contable de la Compañía.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. El Grupo no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

(1) Comisiones y honorarios de intermediación de seguros no facturados:

Corresponde a los ingresos que cumplen con todas las condiciones para ser reconocidos (Accrual automáticos y Manuales) y que aún no han sido facturados y a las comisiones de aquellos negocios con vigencia anual y recaudo periódico de los cuales se reconocen el ingreso por una sola vez y mensualmente se recauda. Estos ingresos presentan la siguiente antigüedad:

Comisiones y honorarios de intermediación de seguros no facturados (1)

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Entre 0-30 días	\$ 18.912.859	\$ 20.198.315
Entre 31 y 60 días	2.949.427	603.003
Entre 61 y 90 días	1.451.046	163.355
Total	\$ 23.313.332	\$ 20.964.673

- (2) El valor más representativo con partes relacionadas corresponde a la cuenta por cobrar con JLT – GIB Group Limited, por la venta de la línea de negocio de Aerospace a nivel mundial por valor de \$5.113.305 y una cuenta por cobrar generada por Nota Crédito emitida por Marsh USA INC por valor de \$3.014.793, por el menor valor del servicio tecnológico prestado y cobrado durante el año 2022.
Esta Nota Crédito debe ser reembolsada por Marsh USA INC el primer trimestre del año 2023.

- (3) Los anticipos corresponden a los siguientes conceptos:

- a) Anticipos a empleados por préstamos condonables para educación por el año 2022 corresponde a la suma de \$36.169 y para el año 2021 \$492.494.
- b) En el año 2022 una vez finalizada la emergencia sanitaria que surgió a raíz del COVID-19, se reactiva el regreso a las oficinas y con ello, todo lo relacionado con el rubro de gastos de viaje de los empleados los cuales ascendieron a \$401.855, durante el año 2021 debido a la situación afrontada en el país por el COVID-19 este rubro ascendió a \$ 61.254.
- c) Anticipos a proveedores principalmente relacionados con la adecuación de mejoras a las oficinas Cali y Medellín por valor de \$641.772, y para el año 2021 por \$8.478.552 por remodelación que se hizo a la oficina de la ciudad de Bogotá finalizada en 2022.

- (4) Las otras cuentas por cobrar en el año 2022, por el valor de \$840.074 están conformadas por cuantías menores por recobros administrativos, (2021 \$503.164).

9 CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La calidad crediticia de los activos financieros se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por la sociedad calificadora externa Fitch Ratings Colombia S.A. SCV, y las categorizaciones internas definidas con base a las características de las contrapartes:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Cuentas por cobrar		

Contrapartes con calificaciones externas			
AAA	\$	20.782.352	\$ 13.147.075
AA+		7.221.700	3.687.872
AA		6.344.365	2.591.338
A		1.048.922	-
A+		74.264	199.045
AA-		-	2.221.151
BBB+		-	1.672.673
Total	\$	35.471.603	\$ 23.519.154
Contrapartes sin calificaciones externas	\$	12.080.343	\$ 4.006.412
	\$	12.080.343	\$ 4.006.412
Total cuentas por cobrar no deterioradas	\$	47.551.946	\$ 27.525.566

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo		
AAA	\$ 35.771.802	\$ 28.490.840
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 35.771.802	\$ 28.490.840

10 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El activo por impuestos corriente está compuesto así:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Renta (1)	\$ 39.471.008	\$ 39.100.415
Total	\$ 39.471.008	\$ 39.100.415

(1) Corresponde al saldo a favor en renta de los años 2020, 2021 y 2022 tal y como se detalla a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
2019	\$ -	\$ 15.310.139
2020	11.964.877	11.964.877
2021	11.421.191	11.825.399
2022	16.084.940	-
Total	\$ 39.471.008	\$ 39.100.415

El 15 de diciembre de 2022 la DIAN emitió resolución de devolución No. 62829003413004 por valor de \$23.386.068 en TIDIS, los cuales están en trámite de expedición. El valor recibido corresponde al saldo a favor en renta por los años 2020 y 2021.

El 8 de diciembre de 2021 la DIAN emitió resolución de devolución No.62829002734659 por valor de \$15.310.139 en TIDIS, correspondiente al saldo a favor en renta por el año 2019, valor que se utilizó para el pago de los impuestos del mes de enero y febrero de 2022.

11 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros corresponden a:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Otros costos capitalizables (1)	\$ 3.250.387	\$ 3.375.277
Seguros (2)	825.259	1.488.878
Total	\$ 4.075.646	\$ 4.864.155

(1) Este valor está compuesto: por los costos incurridos por valor de \$3.250.387. (2021: \$3.375.277) por concepto de la compensación y beneficios asociados con todo el ciclo de obtención y colocación de pólizas de seguros, por actividades relacionadas con el diseño, fijación de precios, mercado y colocación del programa de seguros con un cliente, pagados a los colegas de los equipos comerciales y de Placement, de aquellos ingresos que aún no se han reconocido.

No son susceptibles de ser capitalizados los pagos por concepto de aportes parafiscales, los aportes al sistema de seguridad social y las bonificaciones por consecución de negocios nuevos. Tampoco son susceptibles de ser capitalizados la porción correspondiente a actividades relacionadas con la administración del cliente, ni actividades post placement, ni costos diferentes a los mencionados, incurridos por la Compañía para obtener un contrato.

(2) Corresponde al valor de los Seguros pagados por anticipado por el año de 2022, cuyo valor es de \$825.259 (2021 \$1.488.878), según detalle:

Año 2022

Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Póliza Grupo Vida	METLIFE COLOMBIA SEGUROS DE VIDA SA	Del 01 OCT 2022 al 01 OCT 2023	373.187	279.890
Póliza Errores y Omisiones (Responsabilidad Civil Local)	ZURICH COLOMBIA SEGUROS S. A	Del 01-oct-2022 al 30-sep-2023	324.923	243.692
Póliza infidelidad y Riesgo Financiero	SBS SEGUROS COLOMBIA S. A	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	137.449	103.087
Póliza Accidentes Personales	METLIFE COLOMBIA SEGUROS DE VIDA S.A	Del 01 OCT 2022 al 01 OCT 2023	112.655	84.491
Responsabilidad Profesional por Perdida	SBS SEGUROS COLOMBIA S. A	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	88.766	66.574

Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Póliza Todo Riesgo Daños Materiales	ALLIANZ SEGUROS S. A	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	33.408	25.056
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	16.141	12.106
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	5.700	3.800
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	4.850	3.638
Póliza Manejo Global Comercial	ALLIANZ SEGUROS S. A	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	3.900	2.925
Total			\$ 1.100.979	\$ 825.259

Año 2021

Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Póliza Errores y Omisiones (Responsabilidad Civil Local)	ZURICH COLOMBIA SEGUROS S. A	Del 01 Oct 2021 al 30 Sep 2022	1.377.919	1.033.440
Póliza Grupo Vida	METLIFE COLOMBIA SEGUROS DE VIDA SA	Del 01 OCT 2021 al 01 OCT 2022	336.748	252.561
Póliza infidelidad y Riesgo Financiero	SBS SEGUROS COLOMBIA S A	Del 01 oct 2021 al 30 sep 2022	127.940	95.955
Póliza Accidentes Personales	METLIFE COLOMBIA SEGUROS DE VIDA SA	Del 01 OCT 2021 al 01 OCT 2022	101.603	76.202
Póliza Todo Riesgo Daños Materiales	ALLIANZ SEGUROS SA	Del 30 Sep 2021 al 30 Sep 2022	20.261	15.195
póliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 Oct 2021 al 1 Oct 2022	13.410	10.058
Póliza Manejo Global Comercial	ALLIANZ SEGUROS SA	Del 01 Sep 2021 al 1 Sep 2022	3.900	2.600
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 Sep 2021 al 1 Sep 2022	4.300	2.867
Total			\$ 1.986.081	\$ 1.488.878

12 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

Las propiedades y equipo de la Compañía se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Importe neto en libros de:		
Muebles y enseres	\$ 2.779.564	\$ 3.197.434
Mejoras en Propiedad Ajena	7.773.914	2.064.428
Vehículos	683.925	1.194.886
Redes y Comunicación	876.717	751.245
Equipo de Computo	707.015	35.581

Total\$ 12.821.135\$ 7.243.574

	Vehículos	Equipo Muebles y Enseres de Oficina	Equipo de Cómputo	Equipo de Redes y Comunicación	Mejoras	Total
Saldo al 1 de enero de 2021						
Costo o Valuación	4.103.939	4.290.545	3.424.355	4.518.744	4.829.787	21.167.370
Adquisiciones	11.932	3.212.124	38.507	144.042	-	3.406.605
Ventas	(416.900)	(10.949)	-	-	-	(427.849)
Bajas de activos	-	-	-	-	(345.673)	(345.673)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.698.971	7.491.720	3.462.862	4.662.786	4.484.114	23.800.453
Adquisiciones	5.448	10.389	895.999	815.523	7.916.526	9.643.885
Ventas	(688.012)	(43.442)	(651.371)	(1.980.823)	(290.815)	(3.654.463)
Bajas de activos	-	-	-	-	14.325	14.325
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3.016.407	7.458.667	3.707.490	3.497.486	12.124.150	29.804.200
Depreciación Acumulada y pérdida por deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2021	2.223.653	3.417.281	3.424.355	3.106.188	2.307.544	14.479.021
Retiro de activos	(260.070)	(2.570)	-	-	-	(262.640)
Baja de activos	-	-	-	-	(345.673)	(345.673)
Gasto por depreciación	540.502	879.575	2.926	805.353	457.815	2.686.171
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.504.085	4.294.286	3.427.281	3.911.541	2.419.686	16.556.879
Retiro de activos	(510.903)	(41.362)	(651.371)	(1.980.823)	(290.816)	(3.475.275)
Gasto por depreciación	339.300	426.179	224.565	690.051	2.221.366	3.901.461
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.332.482	4.679.103	3.000.475	2.620.769	4.350.236	16.983.065
Total activos 2022	683.925	2.779.564	707.015	876.717	7.773.914	12.821.135
Total activos 2021	1.194.886	3.197.434	35.581	751.245	2.064.428	7.243.574

Los gastos por depreciación de propiedad y equipo y amortización en mejoras del año 2022 ascendieron a \$3.901.461 (2021: \$2.686.171), esto se puede ver agrupado en el Estado de Resultados en el concepto gastos por depreciación y amortización.

Todos los activos de la Compañía se encuentran debidamente amparados con una póliza todo riesgo daños materiales, tomada con la Aseguradora Allianz Seguros S.A. que cubre los riesgos de: incendio, responsabilidad civil manejos y gastos adicionales, equipo electrónico, daños a maquinaria, hurto calificado, con vigencia anual que se renueva cada año en septiembre.

No se han reconocido pérdidas por deterioro sobre la propiedad y equipo.

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía, todos los activos se encuentran medidos al costo histórico y su depreciación se realiza por el método de línea recta. (Ver Nota 3.7).

13 ACTIVO POR DERECHO DE USO

La Compañía registró como Activos por Derecho de Uso el valor de la medición de los contratos de arrendamiento de las oficinas donde funciona cada una de las sucursales en el país, de acuerdo con lo estipulado bajo NIIF 16 como a continuación se detallan:

Movimiento de activos por derecho de uso

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Movimiento de activos por derecho de uso		
Activos por derecho de uso al 1 de enero	\$ 16.157.157	\$ 19.499.002
Adiciones por derecho de uso	4.493.331	1.601.091
Cargos por depreciación de activos por derecho de uso	(5.404.878)	(4.942.936)
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 15.245.610</u>	<u>\$ 16.157.157</u>

Durante el año 2022, se renovaron los contratos de arrendamientos para las oficinas de Cali y Cartagena, por periodos de 1 y 2 años, y las demás adiciones por derecho de uso relacionadas con los ajustes en los cánones pagados por las oficinas de Bogotá, Barranquilla, Medellín, Bucaramanga y Manizales. Cada contrato contiene una tasa diferente así: 5,94%, 4,89%, 4,46%, 4,23%, 3,78%, 3,34%, 2,95% y 2,82% anual. Estas tasas son suministradas por la casa matriz y varían de acuerdo con el País, duración y fecha de inicio de cada contrato.

Adicionalmente en el año 2022 se aprueba por parte de la Compañía la suscripción de un acuerdo de arrendamiento de vehículos, a través de la figura de Renting, para uso de sus altos ejecutivos como herramienta de trabajo, por lo cual esta norma será aplicable a la contabilización de los arrendamientos que se deriven de esta contratación los cuales generaron el reconocimiento por derecho de uso bajo la categoría de vehículos por el valor de \$2.292.858. Cada contrato contiene una tasa diferente así: 12,93%, 11,36% y 6,37% anual. Estas tasas son suministradas por la casa matriz y varían de acuerdo con el País, duración y fecha de inicio de cada contrato.

A continuación, se detalla el movimiento por este concepto:

Costo	Edificios	Vehículos	Total
Al inicio de 2021	\$ 28.833.020	\$ -	\$ 28.833.020
Adiciones	1.601.091	-	1.601.091
Valor al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 30.434.111</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30.434.111</u>
Adiciones	2.200.473	2.292.858	4.493.331
Valor al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 32.634.584</u>	<u>\$ 2.292.858</u>	<u>\$ 34.927.442</u>
Depreciación acumulada			
Al inicio de 2021	\$ 9.334.018	\$ -	\$ 9.334.018
Cambio del período	4.942.936	-	4.942.936
Valor al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 14.276.954</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14.276.954</u>

Cambio del período	5.155.414	249.464	5.404.878
Valor al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 19.432.368</u>	<u>\$ 249.464</u>	<u>\$ 19.681.832</u>
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 13.202.216</u>	<u>\$ 2.043.394</u>	<u>\$ 15.245.610</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 16.157.157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16.157.157</u>

Montos reconocidos en resultados	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 5.404.878	\$ 4.942.936
Costo financiero por intereses de arrendamientos	796.747	874.090
Gasto por arrendamientos de bajo valor	6.443	461.598
Efecto neto reconocido en resultados	<u>\$ 6.208.068</u>	<u>\$ 6.278.624</u>

14 ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro de intangibles se detalla a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Licencias de Software	\$ 2.205.453	\$ 2.633.437
Total	<u>\$ 2.205.453</u>	<u>\$ 2.633.437</u>
Software		
Al 31 de diciembre de:		
Costo	\$ 4.495.339	\$ 4.510.342
Amortización Acumulada	<u>(2.289.886)</u>	<u>(1.876.905)</u>
Costo neto	<u>\$ 2.205.453</u>	<u>\$ 2.633.437</u>
Año terminado al 31 de diciembre de:		
Saldo al comienzo del año	\$ 2.633.437	\$ 2.145.902
Adiciones, retiros y traslados	(15.002)	1.455.083
Cargo por amortización	<u>(412.982)</u>	<u>(967.548)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 2.205.453</u>	<u>\$ 2.633.437</u>

Durante el año 2021 se capitalizaron \$1.455.083 por concepto de desarrollos internos en la aplicación de Sistema de información de corredores de seguros (SICS), herramienta tecnológica donde se realiza el control de la operación del negocio. En el año 2022 se realizaron retiros de software en desarrollo que no iban a ser colocados en funcionamiento.

15 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de cuentas por pagar se detalla a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Proveedores (1)	\$ 9.481.117	\$ 16.310.713
Otras cuentas por pagar (2)	6.564.487	3.474.577
Partes relacionadas (3)	16.008.497	1.348.521
Total cuentas por pagar	\$ 32.054.101	\$ 21.133.811

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar estén dentro de los términos crediticios pre-acordados.

- (1) Corresponde al saldo por pagar a proveedores, sobre transacciones normales que están dentro de la política establecida por la Compañía. Entre los proveedores con saldos más representativos para el año 2022 están: proveedores de Salud y seguridad en el trabajo de actividades EH&B \$2.154.493, Quirón Prevención Colombia S.A.S \$1.346.587, T4I SAS BIC \$543.973, Metlife Colombia \$ 486.179, Mercer Colombia \$ 204.597, Villa Ria S.A.S \$293.065, Dell Colombia INC. \$251.225.

En el año 2021 los proveedores con saldos más representativos fueron: Carvajal Espacios S.A.S \$892.598, Quirón Prevención Colombia S.A.S \$571.765, Wonderful Muebles Spazio W S.A.S \$352.902, Epicenter Ltda., \$151.586 y Shama Salud Ocupacional S.A.S \$109.671.

- (2) El rubro de otras cuentas por pagar corresponde principalmente a: consignaciones bancarias realizadas por clientes, que al cierre del período no habían sido identificadas para su legalización por la suma de \$ 2.221.962 y a los avisos de devolución generados al cierre de diciembre de 2022 a las Compañías de seguros, por valor de \$3.325.871 y (2021 \$2.890.688) con la siguiente antigüedad:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Entre 0 y 30 días	\$ 665.638	\$ 1.481.776
Entre 31 y 60 días	302.446	184.154
Entre 61 y 90 días	208.578	343.589
Entre 91 y 120 días	61.209	223.303
Entre 121 y 180 días	151.063	115.452
Más de 181 días	1.936.937	542.414
Total	\$ 3.325.871	\$ 2.890.688

- (3) Para el año 2022, principalmente corresponde a las cuentas por pagar por servicios corporativos por valor de \$8.051.387 a Marsh USA Inc (Shared Services) y \$1.482.254 a Marsh & McLennan Shared Services LLC, de igual manera \$4.996.437 adeudados a Marsh Risk Consulting Ltda., por los honorarios facturados al cliente Empresas Públicas de Medellín – EPM.

16 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Corresponden a la obligación registrada por el derecho de uso de acuerdo con lo estipulado bajo NIIF 16 de las oficinas donde la Compañía presta sus servicios. Durante el año 2022, se renovaron los contratos de arrendamientos para las oficinas de Cali y Cartagena, por periodos de 1 y 2 años, y las demás adiciones por derecho de uso relacionadas con los ajustes en los cánones pagados por las oficinas de Bogotá, Barranquilla, Medellín, Bucaramanga y Manizales. Cada contrato contiene una tasa diferente así: 5.94%, 4,89%, 4,46%, 4,23%, 3,78%, 3,34%, 2,95% y 2,82% 2.8%. 4,2% y 5,9% anual. Estas tasas son suministradas por la casa matriz y varían de acuerdo con el País, duración y fecha de inicio de cada contrato.

Adicionalmente en el año 2022 se aprueba por parte de la Compañía la suscripción de un acuerdo de arrendamiento de vehículos, a través de la figura de Renting, para uso de sus altos ejecutivos como herramienta de trabajo, por lo cual esta norma será aplicable a la contabilización de los arrendamientos que se deriven de esta contratación los cuales generaron el reconocimiento por derecho de uso bajo y un pasivo por arrendamiento para la categoría de vehículos. Cada contrato contiene una tasa diferente así: 12,93%, 11,36% y 6,37% 6,37%. 11,35% y 12,93% anual. Estas tasas son suministradas por la casa matriz y varían de acuerdo con el País, duración y fecha de inicio de cada contrato.

Movimiento de pasivos por arrendamiento

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Pasivo por derecho de uso al 1 de enero	\$ 17.360.518	\$ 20.282.194
Adiciones de activos por derecho de uso	4.493.331	1.601.091
Pagos efectivos de arrendamiento	(6.145.486)	(5.396.857)
Costo financiero por arrendamiento	796.747	874.090
Saldo al 31 de diciembre	\$ 16.505.110	\$ 17.360.518
Corto plazo	\$ 5.576.501	\$ 4.819.988
Largo plazo	10.928.609	12.540.530
Total	\$ 16.505.110	\$ 17.360.518

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Análisis de madurez		
Año 1	\$ 5.576.501	\$ 4.819.988
Año 2	5.688.055	4.404.557
Año 3	4.055.322	4.472.577
Año 4	1.185.232	2.901.446
Año 5	-	761.950
Total	\$ 16.505.110	\$ 17.360.518

17 OTROS PASIVOS POR IMPUESTOS POR PAGAR

Los otros pasivos por impuestos por pagar están compuestos así:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Retención en la fuente por pagar	\$ 10.146.504	\$ 6.279.999
Impuesto a las ventas por pagar	6.751.653	5.261.617

Industria y Comercio	852.277	388.648
Total	<u>\$ 17.750.434</u>	<u>\$ 11.930.264</u>

El valor de los pasivos por impuestos corresponde al Impuesto a las Ventas de la vigencia del sexto bimestre del año 2022, Retención en la fuente, e Industria y Comercio al 31 de diciembre de 2022, que se cancelan en el mes de enero de 2023 según cronograma de vencimientos de acuerdo con la normativa vigente.

La Compañía para efectos fiscales adoptó como posición, rechazar el 100% del gasto causado por ICA y tomar el 50% como descuento tributario, una vez se ha realizado la debida depuración con respecto a los pagos realizado en el año.

18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El rubro de beneficios a empleados está compuesto por:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Saldos pasivos		
Cesantías	\$ 4.150.890	\$ 3.636.839
Intereses de Cesantías	479.791	418.605
Vacaciones	2.752.502	2.526.202
Otras prestaciones (1)	3.666.448	3.117.061
Total Beneficios a Empleados	<u>\$ 11.049.631</u>	<u>\$ 9.698.707</u>
 Pensiones de jubilación (2)	 119.691	 233.463
Total obligaciones laborales y beneficio post empleo corto plazo	<u>\$ 11.169.322</u>	<u>\$ 9.932.170</u>
 Largo plazo		
 Planes de beneficio por Retiro - Pensiones de Jubilación (2)		
	375.804	720.042
Total obligaciones laborales y beneficio post empleo largo plazo	<u>\$ 375.804</u>	<u>\$ 720.042</u>
 Cargos a los otros resultados integrales		
Pérdidas y ganancias actuariales reconocidas en otros resultados integrales	390.313	(53.299)
Ganancias actuariales acumuladas en los otros resultados integrales	1.092.804	702.491
 Movimiento de los pasivos de beneficios post-empleo		
Saldo al 1 de enero	953.505	1.094.519
Costos de intereses	66.941	46.530
Pagos efectuados	(134.638)	(240.843)
Ganancias (Pérdidas) actuariales	(390.313)	53.299
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 495.495</u>	<u>\$ 953.505</u>

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Corto plazo	\$ 119.691	\$ 233.463
Largo Plazo	\$ 375.804	\$ 720.042
Asunciones		
Tasa de descuento	8,0%	4,75%
Incremento de salarios futuro	3,5%	3,0%
Incremento de pensiones futuro	3,5%	3,0%
Expectativas de vida		
Retirados en la fecha del reporte		
- Hombres	-	1
- Mujeres	1	1
A retirarse 20 años después de la fecha del reporte		
- Hombres	-	1
- Mujeres	1	1

- (1) Las otras prestaciones corresponden al reconocimiento otorgado a los empleados de bonificaciones por colocación de negocios nuevos y expandidos, los cuales solo se pagan una vez se ha recaudado de la Compañía de seguros la respectiva comisión. Para el año 2022 el valor ascendió a \$3.666.448 (2021 \$3.117.061), la cual presentó una variación debido al incremento de los ingresos de la Compañía y que aún están pendientes de recaudo.
- (2) En pensiones de jubilación, la Compañía asumió este beneficio y en la actualidad se paga a un beneficiario. Este cálculo lo elaboró la empresa Mercer Colombia Ltda., aplicando la metodología de la NIC 19 y normatividad vigente. (Ver Nota 3.10). Para el año 2022 su valor es \$495.495 (2021 \$953.505). La disminución se presenta por el fallecimiento de un beneficiario.

19 PROVISIONES

El detalle de los pasivos estimados y provisiones está compuesto por:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Provisión bonificaciones (1)	\$ 23.795.844	\$ 30.903.919
Provisión gastos diversos (2)	13.920.327	8.236.681
Total provisiones	\$ 37.716.171	\$ 39.140.600

- (1) Provisión para atender las bonificaciones establecidas por mera liberalidad de la Compañía, indicadas por casa matriz, que se pagaran en marzo de 2023, a aquellos colegas que hayan cumplido y superado los objetivos trazados por la empresa para el 2022, enmarcados en el resultado financiero, la excelencia operativa, servicio al cliente interno y externo y desarrollo como parte de un equipo de alto rendimiento. El valor provisionado por bonos ICP para el año 2022 asciende a la suma de \$20.319.115. (2021: \$27.158.502).

Adicionalmente se registra provisión para pago de otros bonos por valor de \$3.476.729. (2021: \$3.745.417).

- (2) Para el año 2022 la suma de \$4.497.626 y 2021 de \$4.445.031, principalmente corresponden a la provisión del proceso jurídico por demanda laboral interpuesto por el expleado de Jardine Lloyd Thompson Valencia

& Iragorri Corredores De Seguros S.A. (JLT), considerando que es un hecho probable, el pago de esta, sobre la cual aún no se ha dictado una sentencia.

Para el año 2022 también se incluyen Indemnizaciones laborales por ejecución del proyecto Ready que consiste en una estrategia empresarial para tener un mayor impacto en el cliente, acelerar el crecimiento y ser mucho más ágiles, eficientes y estar más conectados. En este proyecto se considera la reestructuración de algunas áreas como Client & Customer Services, Operations, Consulting, Sales & Client / Carrier Relationship Management, por valor de \$3.899.300 para 42 colegas en total. (2021: \$1.255.234)

Provisión de reservas para el año 2022 por \$2.826.983 para cubrir probables reclamaciones de clientes.

Provisiones por gastos diversos por valor de \$2.696.418 para el año 2022. (2021: \$2.536.416).

20 INGRESO DIFERIDO

El ingreso diferido es generado por:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Generado por pólizas multianuales	\$ 5.474.791	\$ 2.911.220
Total ingreso diferido	\$ 5.474.791	\$ 2.911.220
Corriente	\$ 3.557.679	\$ 2.547.784
No corriente	1.917.112	363.436
Total ingreso diferido	\$ 5.474.791	\$ 2.911.220

Los ingresos diferidos surgen como resultado de la consecución de negocios cuya vigencia de la póliza es superior a dieciocho (18) meses, en este caso la comisión se debe reconocer a prorrata anual sobre la vigencia de esta, debido a que puede presentarse la situación que se cancele la negociación antes del tiempo pactado. El incremento para el año 2022, obedece principalmente a los ajustes realizados al contrato de Celsia S.A E.S.P., por valor de \$1.526.830 y Bancolombia por \$709.493. Para el año 2022 tenemos 523 pólizas. (2021:437)

El movimiento del valor del ingreso diferido durante el año ha sido el siguiente:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 2.911.220	\$ 2.596.541
Cargos por pólizas multianuales	8.695.039	3.356.725
Amortizaciones	(6.131.468)	(3.042.046)
Saldo final	\$ 5.474.791	\$ 2.911.220

21 CAPITAL EMITIDO

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Capital en acciones	\$ 4.301.900	\$ 4.301.900

Total capital	<u>\$ 4.301.900</u>	<u>\$ 4.301.900</u>
----------------------	---------------------	---------------------

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra constituido por 4.301.900 acciones ordinarias pagadas en su totalidad por un valor nominal de \$1.000, como a continuación se detalla:

	2022	2021
Accionistas y Socios	No. de acciones	No. de acciones
Marsh & McLennan Colombia S.A.S	3.562.060	2.811.188
Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguros S.A. de C.V.	3	2
Guy Carpenter Colombia Ltda.	185.939	185.939
Marsh Risk Consulting Ltda.	39.436	39.435
Mercer Colombia Ltda.	514.462	514.462
JLT Colombia Retail Limited	-	750.874
Total Capital	<u>\$ 4.301.900</u>	<u>\$ 4.301.900</u>

En el mes de agosto de 2022 Marsh & McLennan Colombia S.A.S. adquirió 750.874 acciones que corresponde al 17.45% de la participación que poseía JLT Colombia Retail Limited en Delima Marsh S.A.

22 RESERVAS

El detalle de las reservas:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Reserva Legal (1)	\$ 2.681.115	\$ 2.681.115
Otras reservas ocasionales (2)	14.273.396	10.081.779
Total Reservas	<u>\$ 16.954.511</u>	<u>\$ 12.762.894</u>

Movimiento de las otras reservas:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Saldo al inicio del año	\$ 10.081.779	\$ 8.818.955
Apropiación para futuro pago de dividendos (3)	38.191.617	27.008.020
Pago de Dividendos decretados (4)	(34.000.000)	(25.745.196)
Saldo al final del año	<u>\$ 14.273.396</u>	<u>\$ 10.081.779</u>

(1) La reserva legal está conformada por el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Esta reserva debe ascender por lo menos al 50% del capital y no podrá ser reducida sino para enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores.

(2) Las otras reservas se utilizan para transferir las ganancias provenientes de los resultados acumulados con fines de apropiación, las cuales sólo serán liberadas con aprobación de la Asamblea de Accionistas. No existe una política para transferencias regulares, puesto que la reserva general se crea a partir de una

transferencia de un componente a otro y no es una partida de otro resultado integral. Las partidas incluidas en la reserva general no serán reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas.

- (3) A través del acta de Asamblea ordinaria de accionistas No. 197 del 30 de marzo de 2022 se aprueba la apropiación y destinación de las utilidades del año 2021 como Reserva ocasional para futura distribución de dividendos por valor de \$38.191.617.

A través del acta de Asamblea ordinaria de accionistas No. 194 del 29 de marzo de 2021 se aprueba la apropiación y destinación de las utilidades del año 2020 como Reserva ocasional para futura distribución de dividendos por valor de \$27.008.020.

- (4) A través del acta de Asamblea extraordinaria de accionistas No.198 del 25 de julio de 2022 se procede a liberar la suma de \$34.000.000, correspondientes a dividendos sobre utilidades no gravadas del año 2021.

A través del acta de Asamblea extraordinaria de accionistas No.196 del 12 de octubre de 2021 se procede a liberar la suma de \$25.745.196, correspondientes a dividendos sobre utilidades no gravadas del año 2020.

23 PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA

La participación de la controladora corresponde al reconocimiento, de acuerdo con NIIF 2, de la contraprestación por el beneficio de pago basado en acciones otorgado por parte de Marsh McLennan Companies (casa matriz) a algunos ejecutivos de la Compañía, y que asciende a:

El detalle de la participación en el patrimonio de estas acciones es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	1 de Enero de 2021
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ 10.122.692	\$ 6.886.084	\$ 3.844.882
Total	<u>\$ 10.122.692</u>	<u>\$ 6.886.084</u>	<u>\$ 3.844.882</u>

Las características específicas de los bonos aquí indicados pueden verse en detalla en la Nota No.29 de Pagos basados en acciones.

24 INGRESOS

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos del período de la Compañía por actividades ordinarias:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Venta nueva (1)	\$ 41.476.403	\$ 44.318.043
Renovaciones (2)	231.450.925	206.689.726
Negocios Expandidos (3)	29.096.195	23.938.090
Otras comisiones	14.174.275	10.362.498
Total	<u>\$ 316.797.798</u>	<u>\$ 285.308.357</u>

Compartición de ingresos

Venta nueva	14.847	43.235
Renovaciones	2.433.676	3.416.870
Negocios Expandidos	17.733	36.288
Otras comisiones	754.725	196.242
Total (*)	\$ 3.220.981	\$ 3.692.635
Neto ingresos de la operación	\$ 312.976.817	\$ 281.615.722

(*) Corresponde a honorarios pagados a terceros por asesorías comerciales y estratégicas en la colocación de pólizas de seguros. El tratamiento contable de estos honorarios genera una reducción en los ingresos y es realizado con terceros externos de Marsh McLennan Companies.

Delima Marsh es líder en corretaje de seguros, trabaja con sus clientes para definir, diseñar y ofrecer soluciones innovadoras y específicas para cada una de las actividades que les ayude a crecer y proteger su futuro.

Durante el año 2022, los segmentos que presentaron un mayor crecimiento fueron Credit Specialties y Marine & Cargo, con clientes como C&M San Agustín, Autopista Río Magdalena, Grupo Mineros y Sociedad Portuaria Puerto Bahía S.A.

La Compañía cuenta con 8 oficinas a nivel nacional en: Bogotá, Medellín, Cali, Manizales, Pereira, Bucaramanga, Cartagena y Barranquilla. A continuación, relacionamos como fue su comportamiento en la generación de ingresos durante los años 2022 y 2021:

Ingresos Acumulados por ciudad

Oficina	Ingreso Neto 2022	Ingreso Neto 2021	Variación %	% Participación por oficina del ingreso global 2022
Bogotá	191.742.073	179.130.914	7%	61,00%
Medellín	52.082.360	45.533.617	14%	17,00%
Cali	43.005.534	35.973.611	20%	14,00%
Barranquilla	10.928.532	7.185.111	52%	3,00%
Manizales	4.778.811	4.221.266	13%	2,00%
Bucaramanga	4.690.303	3.456.922	36%	1,00%
Cartagena	4.124.193	4.478.805	-8%	1,00%
Pereira	1.625.011	1.635.476	-1%	1,00%
Total general	\$ 312.976.817	\$ 281.615.722	11,00%	100%

Los ingresos del año 2022 con respecto al año 2021 incrementaron en un 11%, se observa que algunas ciudades generaron una participación importante frente a los ingresos de la Compañía así: Bogotá con un 61%, Medellín con un 17%, Cali con un 14%.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los 20 ingresos más representativos generados por las Compañías aseguradoras se detallan a continuación:

Compañías Aseguradoras	2022	2021
Seguros Generales Suramericana S. A	\$ 37.076.315	\$ 29.487.476
Chubb Seguros Colombia S. A	19.471.300	22.673.666
La Previsora S.A Compañía de Seguros	18.191.414	10.715.589
Mapfre Seguros Generales	16.249.767	15.687.483
Seguros de Vida Suramericana S. A	11.705.311	15.438.343
Axa Colpatria Seguros S. A	11.301.927	8.598.175
SBS Seguros Colombia S. A	9.163.866	7.686.013
Colmédica Medicina Prepagada	8.850.697	8.712.071
Nacional de Seguros S. A Compañía Nacional de Seguros	8.183.780	10.522.937
Compañía Mundial de Seguros S. A	7.555.723	5.176.322
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S. A	6.836.688	6.337.157
Zurich Colombia Seguros S. A	6.756.530	5.613.667
Allianz Seguros S. A	6.002.874	6.337.054
Liberty Seguros S. A	5.734.660	4.463.191
Allianz Seguros de Vida S. A	5.587.619	5.433.534
Metlife Colombia Seguros de Vida S. A	5.019.317	4.203.452
Compañía Aseguradora de Fianzas S. A Confianza	4.586.923	6.101.813
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	4.045.922	5.113.675
Seguros Comerciales Bolívar S. A	3.496.514	-
Berkley International Seguros Colombia S. A	3.371.247	-
Seguros del Estado S. A	-	3.019.169
Positiva Compañía de Seguros S. A	-	2.723.756
Total	\$ 199.188.394	\$ 184.044.543

25 GASTOS

Presentamos los gastos por operaciones continuas de la Compañía:

25.1 Gastos por beneficios a empleados:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Sueldos	\$ 81.080.052	\$ 69.030.726
Bonificaciones (1)	25.537.312	46.999.911
Aportes por pensiones	9.283.708	8.187.373
Indemnizaciones (2)	5.708.800	1.819.063
Aportes caja de compensación familiar, ICBF y SENA	5.314.195	4.610.617
Cesantías empleadas	4.486.105	3.931.223
Prima legal	4.411.792	3.889.367
Vacaciones	2.949.279	3.157.616
Aportes por salud	2.947.346	2.627.679
Prima extralegal	1.991.885	1.388.148
Otros beneficios a empleados	1.311.715	1.951.754
Prima de vacaciones	708.739	343.251

Intereses sobre cesantías empleados	506.049	440.895
Auxilio de transporte	166.790	50.771
Pensiones de jubilación	66.942	46.530
Dotación y suministro a empleados	44.863	17.760
Horas extras	1.274	-
Total gasto por beneficios a empleados	\$ 146.516.846	\$ 148.492.684

(1) A continuación, se presenta el detalle de la composición del rubro de bonificaciones:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Bonos ICP (a)	\$ 20.319.115	\$ 29.325.242
Pagos basados en acciones (b)	3.236.608	3.041.202
Bonificación por colocación de negocios nuevos (c)	7.346.562	7.108.597
Otros bonos por severance y retención de colegas (c)	2.335.641	2.317.889
Ajuste bonos ICP año anterior (c)	(7.700.614)	5.206.981
Total gastos por bonificaciones	\$ 25.537.312	\$ 46.999.911

- a) Los bonos ICP corresponden a una provisión para atender las bonificaciones establecidas por mera liberalidad de la Compañía, indicadas por casa matriz, que se pagan en marzo de cada año, a aquellos colegas que hayan cumplido y superado los objetivos trazados por la empresa en el año anterior, enmarcados en el resultado financiero, la excelencia operativa, servicio al cliente interno y externo y desarrollo como parte de un equipo de alto rendimiento.

En el año 2022 se registró una provisión por bonos ICP por valor de \$20.319.115 (2021: \$29.325.242).

Cada año después de ejecutar el proceso de revisión y calibración de las evaluaciones realizadas a los colegas, de acuerdo con el rendimiento individual de cada uno de ellos, bajo la discrecionalidad de ajustar las proyecciones de crecimiento futuro de la operación, estas provisiones presentan cambios que pueden generar aumentos o disminuciones entre lo pagado y lo provisionado que solo podrán reflejarse hasta el siguiente período, en el mes de marzo, que es donde se registra el pago de las bonificaciones.

En el mes de marzo de 2022, de acuerdo con lo indicado anteriormente, se realizó un cambio en la estimación del valor provisionado al cierre de 2021 y, por lo tanto, se registró un menor valor en el pago de bonificaciones a los empleados por \$7.700.614. Para el 2022 se ajustó la provisión, considerando el valor realmente pagado en el año 2021.

- b) Para el año 2022 se reconoce un gasto por la porción de las acciones que han sido devengadas hasta el año 2022 por valor de \$3.236.608 y para el año 2021 \$3.041.202 registradas a un valor promedio de mercado de la fecha concesión (Ver detalle Nota 29).
- c) Adicionalmente tenemos provisiones para el año 2022 por otras bonificaciones por los conceptos de colocación de negocios nuevos \$7.346.562 (2021: \$7.108.597 y otros bonos por retención y severance por valor de \$2.335.641 (2021: \$2.317.889).

- (2) El incremento en el rubro de indemnizaciones laborales se presenta por la ejecución del proyecto Ready que consiste en una estrategia empresarial para tener un mayor impacto en el cliente, acelerar el crecimiento y ser mucho más ágiles, eficientes y estar más conectados. En este proyecto se consideró la reestructuración de algunas áreas como Client & Customer Services, Operations, Consulting, Sales & Client / Carrier Relationship Management, para un total de 42 colegas indemnizados.

25.2 Otros Gastos

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Honorarios (1)	\$ 55.782.466	\$ 44.823.847
Impuestos	8.123.267	7.577.144
Mantenimiento y reparaciones (2)	5.299.028	7.502.056
Seguros	4.219.083	3.629.411
Servicios públicos (3)	3.969.793	1.931.100
Servicios temporales	3.070.225	1.768.932
Gastos de viaje (3)	2.826.091	221.012
Otros	2.725.861	2.371.159
Servicio de aseo y vigilancia	1.491.580	1.159.288
Contribuciones y afiliaciones	1.146.021	424.763
Útiles y papelería	753.196	1.258.765
Adecuaciones e instalaciones	401.750	892.492
Publicidad y propaganda	382.605	126.917
Relaciones públicas (3)	365.788	96.921
Deterioro de cuentas por cobrar	233.198	322.415
Donaciones	42.696	52.737
Arrendamientos	6.443	461.597
Total otros gastos	\$ 90.839.091	\$ 74.620.556

- (1) Dentro del gasto de honorarios se reconocen gastos asociados a la colocación de negocios del segmento de EH&B, generados en la propuesta de valor de servicios de seguridad y salud en el trabajo acordados con los clientes en los ramos de riesgos laborales y beneficios, asesorías administrativas, jurídicas y asesorías técnicas. Adicionalmente se incrementa en 2022 principalmente en \$6.937.093 por los servicios de tecnología, infraestructura y uso de plataformas cobrados por Casa Matriz.

- (2) Presenta una disminución, dado que en el año 2021 se realizó la adquisición de equipos de cómputo, diademas, discos duros para cumplir con la política de renovación de equipos, atendiendo los requerimientos mobiliarios para los empleados durante la pandemia.

Estos equipos de acuerdo con la política de activos fijos de la Compañía, no se activan y se reconocen directamente al gasto.

- (3) Presenta un crecimiento debido al retorno del personal a las oficinas, una vez declarado el fin de la emergencia sanitaria por el COVID 19 y normalización de la atención a clientes de manera presencial.

25.3 Gastos por depreciación y amortización	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
--	------------------------------------	------------------------------------

Depreciaciones (1)	\$ 1.680.095	\$ 2.686.171
Amortizaciones (2)	2.634.348	967.548
Total gastos por depreciación y amortización	\$ 4.314.443	\$ 3.653.719

- (1) El gasto por depreciación disminuye en el rubro de vehículos, de acuerdo con el nuevo modelo implementado por la Compañía de Renting, de igual forma la depreciación de muebles y enseres debido a que en el año 2021 se depreció el mobiliario adquirido por la Compañía, el cual fue entregado a los funcionarios para el desarrollo del trabajo en casa.
- (2) El gasto por amortización presenta un incremento por las mejoras a propiedades ajenas realizadas a las oficinas de Bogotá activadas en el año 2022.

26 OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS, NETO

	Operaciones que continúan	
	2022	2021
Ganancias por costos y gastos financieros del disponible	\$ 496.437	\$ 438.247
Ganancia sobre disposición de propiedades, planta y equipo	340.124	70.810
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera (1)	333.347	(393.210)
(Pérdidas) ganancias por diversas operaciones realizadas (2)	(608.672)	909.737
Gastos por intereses sobre pasivos por derecho de uso	(796.747)	(874.090)
Total	\$ (235.511)	\$ 151.494

- (1) La diferencia en cambio es producto de la re-expresión de las cuentas del activo y pasivo en moneda extranjera. La tasa de referencia es \$4.810,20 y \$3.981,16 por 1 dólar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.
- (2) Corresponde al valor neto por diferentes transacciones realizadas que no están relacionadas directamente con la operación del negocio. Por ganancias, los valores principalmente corresponden a: la asignación por Casa Matriz de la venta de la línea de negocio Aerospace a nivel mundial por la suma de \$ 1.864.752 y el valor reconocido por subarriendo de las oficinas de Bogotá por valor de \$1.011.605 y a nivel de gastos, el valor reconocido por posibles reclamaciones de clientes por \$ 3.372.871.

27 IMPUESTO A LA UTILIDAD

Las disposiciones fiscales aplicables a la Entidad establecen que el impuesto de renta para el año gravable 2022, debe ser liquidado a una tarifa general del 35% respecto de la renta líquida determinada por el contribuyente.

Para los años 2022 y 2021, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria. A partir del año gravable 2021, se establece que el porcentaje de renta presuntiva será del 0%, por lo que para este año no procede el reconocimiento de impuesto de renta bajo este sistema.

31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
----------------------------	----------------------------

Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	\$ 200.100	\$ 722.357
Impuesto sobre la renta año corriente 35% (31%)	23.847.003	23.955.605
Descuentos tributarios	(2.182.853)	(1.988.371)
Subtotal Impuesto Corriente	\$ 21.864.250	\$ 22.689.591
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	460.340	(7.782.685)
Subtotal Impuesto diferido	460.340	(7.782.685)
Total impuesto sobre la utilidad reconocido en el período	\$ 22.324.590	\$ 14.906.906

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2022 y 2021 es la siguiente:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Utilidad antes de impuesto	\$ 65.666.048	\$ 50.057.321
Partidas conciliatorias		
Más:		
Diferencia entre utilidad fiscal- utilidad contable	(242.773)	604.440
Gastos no deducibles y provisiones (1)	(1.293.047)	27.078.913
Otros impuestos no deducibles	4.784.617	3.667.421
Contribución sobre transacciones no deducible 50% (4% x 1000)	781.062	731.295
Total partidas que suman a la renta gravable	4.029.859	32.082.069
Menos:		
Reintegro de provisiones	(1.561.615)	(4.863.246)
Total partidas que disminuyen a la renta gravable	(1.561.615)	(4.863.246)
Renta líquida gravable impuesto de Renta	68.134.292	77.276.144
Impuesto a la tasa oficial 35% (2021 31%)	23.847.003	23.955.605
Ajuste impuesto de renta años anteriores	200.100	722.357
Descuento tributario	(2.182.853)	(1.988.371)
Total impuesto sobre la utilidad	21.864.250	22.689.591
Ajuste de impuestos años anteriores (2)	(200.100)	(722.357)
Anticipo de impuestos	(23.386.068)	(27.275.016)
Retenciones en la fuente practicadas	(37.749.090)	(33.792.633)
Total impuesto por cobrar (Ver Nota 9)	\$ (39.471.008)	\$ (39.100.415)
Tasa efectiva de impuesto		
Gasto a la utilidad	\$ 22.324.590	\$ 14.906.906
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	65.666.048	50.057.321
Tasa efectiva de impuestos	34%	30%

- (1) En el año 2021 se consideró una cifra superior en bonos ICP, que fue lo que principalmente incremento el concepto de gastos no deducibles y provisiones.

- (2) Este ajuste corresponde a la diferencia entre la provisión del impuesto de renta y el valor presentado en la declaración de renta el año 2021, por cambios en estimaciones en partidas que incrementaron la base inicialmente provisionada, generando un menor saldo a favor en la renta por el año 2021, principalmente por rechazo de pasivos y gastos estimados.

27.1 Saldos de impuestos diferidos - Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos como a continuación se detalla:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Impuesto diferido Activo	\$ 14.316.115	\$ 14.573.643
Impuesto diferido Pasivo	(202.812)	-
Impuesto diferido neto	\$ 14.113.303	\$ 14.573.643

2022	Saldo de Apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto diferido (pasivo) / activo relacionado con:			
Cuentas por cobrar	211.669	(414.481)	(202.812)
Propiedades y equipos	1.442.097	176.380	1.618.477
Provisiones	12.452.808	(1.659.705)	10.793.103
Cuentas por pagar	39.515	12.528	52.043
Obligaciones laborales y por beneficios definidos	6.378	1.405.288	1.411.666
Arrendamientos por derecho de Uso	421.176	19.650	440.826
Total impuesto diferido neto	\$ 14.573.643	\$ (460.340)	\$ 14.113.303

2021	Saldo de Apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto diferido (pasivo) / activo relacionado con:			
Cuentas por cobrar	469.959	(258.290)	211.669
Propiedades y equipos	855.619	586.478	1.442.097
Provisiones	5.094.282	7.358.526	12.452.808
Cuentas por pagar	103.290	(63.775)	39.515
Obligaciones laborales y por beneficios definidos	32.850	(26.472)	6.378
Arrendamientos por derecho de Uso	234.958	186.218	421.176
Total impuesto diferido neto	\$ 6.790.958	\$ 7.782.685	\$ 14.573.643

A finales del año 2022 se promulgó la Ley 2277 conocida como la "Ley de Reforma Tributaria" que incluye importantes modificaciones al régimen tributario vigente en Colombia aplicable a las empresas residentes y no residentes, a partir de los años fiscales 2023 y 2024 y siguientes.

A continuación, se detallan algunas de las disposiciones que impactarán a esta entidad:

En materia del Impuesto sobre la renta

Se mantiene la tarifa general del ISLR en el 35%, por lo que no hay ningún impacto al respecto.

Se introduce una Tasa Impositiva Mínima Efectiva (TIM) del 15% que se aplica a las empresas residentes en Colombia (con algunas excepciones específicas del sector). Este nuevo requisito refleja la tasa propuesta por la iniciativa del Segundo Pilar de la OCDE, pero visto en conjunto con otros cambios de la Ley de Reforma Tributaria parece tener objetivos diferentes y, a veces, más amplios. Sujetos a un sistema de fórmulas, los contribuyentes incluidos en el ámbito de aplicación deberán ajustar su Tasa Efectiva de Tributación (TET) al 15%. Consideramos que todas las entidades MMC colombianas cumplen con la TIM del 15%, ya que las deducciones especiales y los créditos fiscales son muy limitados para nuestras industrias. En consecuencia, el impuesto adicional para cumplir con el METR no tendría impacto. Sin embargo, este es un cálculo que debe hacerse dentro del proceso de provisión de impuestos para estimar con anticipación cualquier impacto fiscal negativo.

Prorroga la sobretasa del 5% (sobre el impuesto regular del 35%) aplicable a determinados contribuyentes del sector financiero. Se incluyen expresamente las Compañías de seguros y reaseguros, los agentes de bolsa y materias primas y los proveedores de infraestructuras de los mercados de valores, con ingresos imponibles iguales o superiores a aproximadamente 1,1 millones de USD (aproximadamente). Esta sobretasa no es aplicable a los corredores de seguros/reaseguros, por lo que no se estima impacto alguno para nuestras entidades MMC en Colombia.

Grava ciertas partidas que anteriormente se trataban como no imponibles, deducciones especiales, rentas exentas y créditos fiscales al 3% de la renta neta del contribuyente (antes de restar dichas partidas). Esperamos un impacto menor, ya que las entidades MMC en Colombia no tienen rentas no imponibles, deducciones especiales, rentas exentas o créditos fiscales representativos.

Se elimina la posibilidad de tomar el Impuesto de Industria y Comercio – como descuento al 50% contra el Impuesto sobre la Renta. En ese sentido, solo quedaría vigente la posibilidad de tomarlo como una deducción en un 100%. El impacto que tendremos no será material, debido a que aún se mantiene la deducción del impuesto.

En materia de Impuesto de Ganancias Ocasionales sobre la Renta (ISLR)

Aumenta al 15% (frente al 10%) la tarifa del Impuesto de Ganancias Ocasionales aplicable, entre otros, a las transferencias de activos/acciones poseídas por dos años o más, tanto para contribuyentes residentes como no residentes. Esta nueva tarifa repercutirá en futuras transacciones. Sin embargo, aunque la red de tratados fiscales firmados por Colombia es muy limitada, los tratados que tenemos pueden servir para mitigar este impacto en cualquier venta de acciones, ya que nuestros accionistas están ubicados en su mayoría en el Reino Unido y México.

En materia de Tributación de los dividendos

Se incrementa al 20% (frente al 10%) la tarifa de retención en la fuente sobre las distribuciones transfronterizas de dividendos. En nuestro concepto, el impacto se producirá principalmente en las distribuciones a los accionistas residentes en EE. UU., que son la minoría.

Se incrementa la tarifa de retención en la fuente aplicable a las distribuciones de dividendos nacionales al 10% (frente al 7,5%). Las empresas MMC en Colombia no se verán afectadas por este incremento en la tarifa, debido a que tenemos registrada la situación de control ante las correspondientes Cámara de Comercio.

Tributación internacional

Se amplía el criterio del lugar efectivo de dirección (LED). Con arreglo a las nuevas normas, el LED tendrá en cuenta criterios menos subjetivos y se centrará también en el lugar en el que se llevan a cabo las actividades cotidianas, así como en el lugar en el que la dirección ejerce habitualmente la autoridad y la responsabilidad

sobre los asuntos de la entidad. De acuerdo con nuestro análisis, no existe ninguna entidad MMC extranjera que pueda considerarse que tiene su LED desde Colombia.

Adopta una regla de presencia económica significativa (PES) (aplicable a partir del 1 de enero de 2024) por la cual la venta de bienes o la prestación de servicios digitales a consumidores colombianos serán ingresos gravables a efectos del ISLR colombiano, sujetos a una retención en la fuente del 10% o, a elección del proveedor, a un impuesto del 3% de los ingresos brutos (sujeto a registro y a una declaración anual del impuesto sobre la renta). Se espera que el PES se aplique a los contribuyentes cuyos ingresos superen aproximadamente los 275.000 USD aproximadamente y cuya venta de bienes o servicios alcance a más de 300.000 clientes/usuarios en el ejercicio fiscal en curso o en el anterior. Consideramos que los servicios prestados a Colombia desde el exterior, por cualquiera de las entidades MMC, no generarán la aplicación de esta norma. Sin embargo, estaremos atentos a la reglamentación que tendrá esta norma PES, que esperamos sea durante el año 2023.

28 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía efectuó transacciones activas y pasivas con vinculados económicos con los cuales tuvo nexos administrativos, de inversiones, de intermediación financiera, etc.

Tales operaciones se efectuaron como si se hubiesen realizado con terceros y las utilidades o pérdidas obtenidas se registraron en el estado de resultados. Un alto porcentaje de estas operaciones corresponden a comisiones y honorarios por participación de negocios referidos al exterior (ingresos), reembolsos de gastos (otros ingresos) y reembolsos de gastos y comisiones por negocios referidos desde el exterior (gastos).

Las más importantes transacciones (ventas y compras) con los principales vinculados se resumen a continuación:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	Venta de Servicios		Compra de Servicios	
	2022	2021	2022	2021
Marsh UK Limited	\$ 3.208.220	\$ 305.828	\$ 99.545	\$ -
JLT - Jardine Lloyd Thompson Group PLC	1.864.752	-	-	-
Mercer Colombia Ltda.	1.781.446	199.220	1.842.203	2.191.100
Marsh USA INC.	921.940	853.976	10.971.256	15.870.954
Carpenter Marsh Fac Colombia	632.190	372.935	-	-
Marsh Alemania	321.731	397.600	-	-
Guy Carpenter Colombia	145.657	97.891	-	-
Marsh (Colombia) Risk Consulting Ltda	144.133	-	69.552	-
JLT - JIB Group Limited	134.269	46.018	-	-
Marsh Italia	106.068	110.042	48.227	-
Marsh México Agente de Seguros y de Fianzas	102.463	-	12.058	-
Marsh S.A.S - Francia	87.145	74.719	71.144	-
Marsh Canada Limited	86.672	77.510	-	-
Marsh S.A Mediadores de Seguros	78.914	48.686	664.345	455.269

Marsh Perú S.A.C. Corredores de Seguros	48.616	170.251	177.906	172.973
Beneficios Integrales Oportunos S.A.	45.116	80.685	-	-
Marsh Corretora de Seguros Ltd	31.207	9.189	-	-
Marsh Suiza	30.859	31.208	-	-
Marsh Belgica	21.400	22.244	-	-
Marsh B.V. Netherlands	20.771	11.914	-	-
Marsh AB	16.778	-	-	-
Marsh (Pty) Ltd	11.923	17.865	-	-
Marsh Broker Japan INC	10.607	10.139	-	-
Marsh Korea INC	8.483	6.784	92.429	13.581
Mercer Health& Benefits LLC	7.106	10.011	-	-
Marsh Austria Gmbh	5.870	-	119.879	68.350
Marsh Ireland Holdings Limited	4.836	-	-	-
Marsh Franco Acra S.A.	3.177	-	23.797	19.882
Marsh USA Inc. (Shared Services)	-	-	10.141.478	-
Marsh & McLennan Innovation Centre (Ireland)	-	-	5.334.063	2.351.026
Marsh & McLennan Shared Services LLC	-	-	1.448.250	-
Marsh and McLennan Servicios S.A de CV	-	-	1.405.755	1.237.343
Marsh Corporate Services	-	-	557.059	-
Marsh Semusa	-	-	227.370	203.980
Oliver Wyman Inc.	-	-	92.849	-
Marsh (China) Insurance Brokers Co. Ltd (Shanghai Branch)	-	-	58.145	39.937
Marsh and McLennan Shared Services Canada Limited	-	-	89.308	-
Marsh Pty Ltd_AU	-	-	87.617	-
Marsh Lda.	-	-	14.847	43.235
Marsh (Hong Kong) Limited	-	-	47.341	-
MARSH ADVISORY S.A.C.	-	-	44.616	-
Consultores 2020 (VES)	-	-	22.080	-
Mercer (Canada) Limited	-	-	30.483	-
Marsh & McLennan Companies INC	-	-	24.820	39.528
Marsh S.A. Corredores de Seguros	-	128.223	5.663	4.731
Marsh Ireland Brokers Limited	-	3.060	-	-
Organizacion Brockman y Schuh S.A. de C.V.	-	-	-	11.317
Mercer Consulting SLU	-	-	-	3.829
Marsh Venezuela C.A. Sociedad De Corretaje De Seguros (VES)	-	-	-	18.451
JLT Intellectual Property Limited	-	-	-	691.050
Total	<u>\$ 9.882.349</u>	<u>\$ 3.085.998</u>	<u>\$ 33.824.085</u>	<u>\$ 23.436.536</u>

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar de estas operaciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2022	2021	2022	2021
JLT - JIB Group Limited	\$ 5.113.305	\$ 4.113.428	\$ -	\$ -
Marsh USA Inc	3.014.793	-	228.902	96.602
JLT - Jardine Lloyd Thompson Group PLC	1.864.752	-	-	-
Carpenter Marsh Fac Colombia	31.129	114.324	-	-
Corredores de Reaseguros S A				
Marsh Risk Consulting Ltda	234	8.311	4.996.438	1.151.352
Guy Carpenter Colombia Corredores De Reaseguros Ltda	213	27.792	-	-
Marsh USA Inc. (Shared Services)	-	-	8.051.388	-
Marsh & McLennan Shared Services LLC	-	-	1.185.803	-
Marsh Corporate Services	-	-	557.059	-
Marsh & McLennan Innovation Centre (Ireland)	-	-	313.219	-
Marsh Perú S.A.C. Corredores de Seguros	-	-	93.346	38.108
Marsh UK Limited	-	-	89.740	-
Marsh and McLennan Shared Services Canada Limited	-	-	89.308	-
Oliver Wyman Inc.	-	-	72.678	-
Marsh Pty Ltd_AU	-	-	69.586	-
Marsh Spa	-	-	48.227	-
Marsh Advisory S.A.C.	-	-	48.102	-
Marsh (Hong Kong) Limited	-	-	37.873	-
Marsh SAS	-	-	35.648	-
Mercer (Canada) Limited	-	-	30.483	-
Marsh Semusa S. A	-	-	21.646	20.554
Consultores 2020 (VEF)	-	-	18.471	-
Marsh México Agente de Seguros y Fianzas	-	-	12.026	-
Marsh SA Corredores De Seguros	-	-	5.724	-
Mercer Colombia Ltda	-	27.841	2.830	36.404
Beneficios Integrales Oportunos S.A.S	-	21.295	-	-
Marsh and McLennan Companies INC	-	-	-	5.501
Total	<u>\$ 10.024.426</u>	<u>\$ 4.312.991</u>	<u>\$ 16.008.497</u>	<u>\$ 1.348.521</u>

Otras transacciones realizadas registradas en otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2022	2021	2022	2021
Marsh UK Limited	\$ 343.391	\$ 359.929	\$ -	\$ -
Marsh USA INC.	301.678	378.265	37.321	-
Carpenter Marsh Fac Colombia	142.488	65.661	-	-
Marsh S.A. Corredores de Seguros	126.409	254.631	-	4.732
Marsh Belgica	79.189	77.288	-	-
Marsh Canada Limited	69.971	30.025	-	-
Marsh SAS	69.590	55.661	-	-
Marsh Perú S.A.C. Corredores de Seguros	55.958	170.251	483	18.769
Marsh Corretora de Seguros Ltd	48.071	10.935	-	-
Marsh S.A Mediadores de Seguros	44.932	33.243	596.378	141.134
Mercer Colombia Ltda.	40.293	41.260	204.597	506.973
Marsh (Colombia) Risk Consulting Ltda	39.969	-	-	-
Marsh México Agente de Seguros y Fianzas	26.004	-	-	-
Marsh Korea INC	17.082	16.028	42.182	11.244
Guy Carpenter Colombia Corredores De Reaseguros Ltd	16.251	-	-	-
Marsh (Pty) Ltd	14.189	11.597	-	-
Marsh Alemania	13.743	345.617	-	-
Marsh AB	11.379	-	-	-
Marsh Ag	8.587	-	-	-
Marsh Italia	6.470	19.857	-	-
Marsh A/S	4.127	4.127	-	-
Marsh Franco Acra S.A.	3.177	-	23.895	19.882
Marsh Madrid	-	-	-	111.737
Marsh Ltd.	-	-	-	43.235
Marsh (China) Insurance Brokers Co. Ltd	-	-	8.563	39.937
Marsh Semusa S. A	-	-	-	25.770
Marsh Venezuela C.A. Sociedad De Corretaje De Seguros (VES)	-	-	-	18.451
Organización Brockman y Schuh S.A. de C.V.	-	-	-	9.941
Marsh Austria Gmbh	-	-	-	9.309
Mercer Consulting SLU	-	-	3.829	3.829
Marsh (Hong Kong) Limited	-	4.111	-	-
Beneficios Integrales Oportunos S.A.S	-	2.545	-	-
Total	\$ 1.482.948	\$ 1.881.031	\$ 917.248	\$ 964.943

Otras transacciones con vinculados registrados en el patrimonio:

	2022	2021
Marsh McLennan Companies Inc.	\$ 10.122.692	\$ 6.886.084
Total	\$ 10.122.692	\$ 6.886.084

A la fecha, la Compañía no ha completado el estudio técnico por las operaciones realizadas con vinculados del exterior durante el período 2022; sin embargo, la administración ha revisado y considera que las operaciones tuvieron un comportamiento similar a las realizadas durante el año 2021, por lo cual se considera que no existirá un impacto de importancia en la declaración de renta del periodo 2022.

29 PAGOS BASADOS EN ACCIONES

El programa de incentivos a largo plazo, conocido también como bonos LTI (Long Term Incentive), representa un acuerdo donde la Casa Matriz promete conceder acciones a un empleado de la Compañía, sujeto a unas condiciones de permanencia y logro de objetivos durante un periodo de 3 años. (Ver política pagos basados en acciones Nota 3.15).

Los nuevos incentivos siempre quedarán a discreción del Comité de Compensación de la Junta Directiva de Marsh & McLennan Companies y se otorgarán anualmente cada febrero en la fecha de la reunión programada por el Comité de Compensación.

La Compañía ha reconocido en el gasto de cada año por concepto de beneficios a empleados, la proporción de los 3 años del plan para reconocer los servicios que se presta por parte del empleado que está incluido en el plan de este tipo de beneficios. (Ver política pagos basados en acciones Nota 3.15).

El programa de incentivos a largo plazo está dirigido a los líderes de la organización de cualquier Compañía del Grupo Marsh & McLennan Companies, que ayudan con su compromiso y liderazgo a conducir el éxito en el negocio. La elegibilidad de este depende del rendimiento y potencial del colega para hacer contribuciones valiosas a la Compañía.

A continuación, se presenta el movimiento de las acciones otorgadas al año 2022, 2021 y 2020:

	2022		2021		2020	
	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)
Pendientes a principio de año	13.642	106,29	12.386	101,10	9.982	91,97
Concedido durante el año	5.431	143,53	4.497	118,39	4.236	118,48
Adjudicado durante el año	-	9.952	-	3.241	-	1.832
Pendientes al final del año	9.121	133,60	13.642	106,29	12.386	101,10

(*) Precio de la acción de MMC tomado de la Bolsa de Valores de New York en la fecha de concesión.

Las acciones otorgadas por Marsh McLennan Inc., a sus empleados han sido adjudicadas y han sido valoradas de conformidad con la NIIF 2 - Pagos basados en acciones, y medidas al valor de mercado en la fecha de concesión.

Cuando la casa matriz pague dividendos sobre sus acciones ordinarias, cada empleado recibirá un dividendo equivalente en efectivo en función del número de acciones otorgadas al empleado. La Compañía Delima Marsh S.A., será responsable de financiar los equivalentes de dividendos a través del sistema de nómina de casa matriz.

30 INDICADORES FINANCIEROS

Dando cumplimiento al artículo 291 y 446 del código de Comercio, a continuación, se relaciona los índices financieros para los años terminados:

	<u>Año 2022</u>	<u>Año 2021</u> (*)	<u>Año 2020</u> (*)	<u>Variación</u>
CAPACIDAD FINANCIERA				
<u>ÍNDICE DE LÍQUIDEZ</u>				
<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	1,50	1,50	1,68	La compañía no presenta variaciones con respecto al año anterior, manteniendo el mismo índice de liquidez, representado en el rubro de cuentas por cobrar a clientes y el efectivo circulante.
<u>ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO</u>				
<u>Total Pasivo</u> Total Activo	59%	59%	57%	No presenta variaciones con respecto al año anterior.
<u>ÍNDICE DE SOLVENCIA</u>				
<u>Activo Total</u> Pasivo Total	1,70	1,70	1,74	La Compañía cuenta con la capacidad para cubrir sus pasivos a corto y largo plazo ampliamente. (No presenta variaciones con respecto al año anterior)
RAZÓN COBERTURA DE INTERÉS				
<u>Utilidad Operacional</u> <u>Gasto de intereses</u>	82,71	57,09	53,51	El incremento se presenta por los gastos de intereses reconocidos, por el pasivo por arrendamiento en la aplicación de la IFRS 16 en los nuevos contratos de Renting de los vehículos para el uso de los ejecutivos de la compañía.
ROE				
<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	51%	49%	46%	En el año 2022 la utilidad presenta un leve incremento por la gestión en colocación de negocios y una disminución en los gastos operacionales por beneficios a empleados.
<u>EBITDA</u>				
Utilidad Operativa + Amortizaciones + Provisiones	70.216.002	53.559.546	38.968.004	Esta explicado principalmente por el incremento en los ingresos operacionales en Intermediación de seguros.
CAPACIDAD ORGANIZACIONAL				
CAPITAL DE TRABAJO				

Activo Corriente - Pasivo Corriente	53.488.774	44.700.568	42.028.982	En el año 2022 y 2021 el capital de trabajo presenta un incremento, generado por el crecimiento de los ingresos, que aportó en un mayor flujo de efectivo y un incremento en las cuentas por cobrar.
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:				
<u>Utilidad Operacional</u> Patrimonio	78%	70%	61%	La rentabilidad del patrimonio presenta un crecimiento del 8% para el año 2022 generado por el crecimiento en los ingresos y la disminución de los gastos de beneficios al personal.
RENTABILIDAD DEL ACTIVO:				
<u>Utilidad Operacional</u> Activo Total	32%	29%	26%	La rentabilidad del Activo presenta un incremento del 3%, debido al crecimiento en el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar por los mayores ingresos colocados durante el año y propiedades y equipos.

(*) Los indicadores fueron actualizados conforme los efectos de la aplicación de pagos basados en acciones que se dio en el año 2022 y cuyo efecto fue de manera retrospectiva.

31 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2022 existen los siguientes procesos judiciales en contra de la Compañía, de los cuales uno (1) es en contra de JLT, (heredado en el proceso de fusión). A continuación, el detalle de los mismos:

PROCESOS JUDICIALES EN CONTRA DE DELIMA MARSH S.A.

NO. ORDEN	PROCESO		DESPACHO	CIUDAD	ACTORES	VALOR Pretensiones	CALIFICACION		MONTO PROVISION	ESTADO
	CLASE	INSTANCIA					FALLOS	CLASE		
1	Laboral- Verbal	Primera Instancia	Juzgado 3 Laboral de Barranquilla	Barranquilla	Rocío Fernandez Lozano V.S DLM y otro	\$ 33.300	No hay fallo aun	Eventual	\$0	El despacho cita para audiencia de conciliación, saneamiento y juzgamiento para el 24 de enero de 2023 a las 8 30 am. El 18 de octubre de 2022 el Juzgado dispuso señalar el 24 de enero de 2023 a las 08:30 a.m., con el fin de celebrar audiencia de que tratan los artículos 77 y 80 del C.P.T. y S.S., esto es, audiencia de conciliación, decisión de excepciones previas, saneamiento, fijación del litigio, decreto y práctica de pruebas, alegatos de conclusión y sentencia de primera instancia, razón por la cual a la mencionada audiencia, se hace necesaria la asistencia del Representante Legal de la Compañía y los testigos relacionados en la contestación de la demanda.
2	Verbal	Primera	Juzgado Veinticinco (25) Laboral del Circuito de Medellín	Medellín	Luis Fernando López Jaramillo vs DLM	\$ 87.152	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 08 de abril de 2021 el Juzgado Doce (12) Laboral del Circuito de Medellín, mediante auto dispuso la remisión del proceso al Juzgado Veinticinco (25) Laboral del Circuito de Medellín, conforme lo ordenó el Acuerdo N° CSJANTA21-16 del 24 de febrero de 2021 emitido por el Consejo Seccional de la Judicatura de Antioquia. El 24 de febrero de 2022 el Despacho recepcionó memorial mediante el cual se allegó impulso procesal. Nos encontramos a la espera que el Juzgado se pronuncie sobre el conocimiento del proceso.
3	Verbal	Segunda	Tribunal Superior de Cali - Sala Laboral	Cali	Fernando de los Ríos Mejía vs JLT (DLM)	\$4.445.031 Más cálculo actuarial reliquidación de aportes a pensión	Fallo condenatorio en I instancia, a la espera de pronunciamiento sobre recurso de apelación	Probable	\$4.445.031	El 11 de octubre de 2019 se llevó a cabo la audiencia en la que se presentaron los alegatos de conclusión y se profirió sentencia de primera instancia CONDENATORIA para los intereses de la Compañía, ambas partes interpusimos recurso de apelación el cual fue concedido en el efecto suspensivo ante el Superior. El 31 de octubre de 2019 el proceso ingresó al Despacho en el Tribunal Superior de Cali – Sala Laboral. Nos encontramos a la espera que el Tribunal Superior se pronuncie frente la admisión de los recursos de apelación interpuestos, corra traslado

NO. ORDEN	PROCESO		DESPACHO	CIUDAD	ACTORES	VALOR Pretensiones	CALIFICACION		MONTO PROVISION	ESTADO
	CLASE	INSTANCIA					FALLOS	CLASE		
										a las partes para alegar de conclusión y se profiera sentencia de segunda instancia.
4	Verbal	Primera	Juzgado 16 laboral del Circuito de Cali	Cali	John Jairo Martínez Bravo vs DLM	\$ 30.000	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 25 de julio de 2019 se dio contestación a la demanda por lo que nos encontramos a la espera de novedades. El 22 de julio de 2021, se recibe contestación de la demanda de parte de Positiva, la cual fue notificada a Delima Marsh S.A. por correo electrónico de esa fecha. A la espera de pronunciamiento judicial. El 20 de agosto de 2021, se recibe contestación de la demanda de parte de la Junta Nacional de Calificación, se reporta documentos a el Dr. Mazuera. A la espera de pronunciamiento judicial. El demandante presentó acción de tutela (que fue desestimada) por contener los mismos hechos que contiene la demanda. Pendiente notificación otros demandados y audiencia inicial.
5	Verbal	Primera	Juzgado 11 Civil Municipal de Barranquilla	Barranquilla	Jhair Carlos Polo de la Rosa vs DLM y otro	\$ 33.000 – USD 10.729	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El día 29 de agosto del 2022, se radicó en el juzgado memorial con impulso procesal solicitando que se fije fecha de audiencia inicial y también se informa respecto del cambio de correo del doctor alexander. La última actuación registrada es el auto del 16 de octubre de 2019, notificado por estado el día 22 de octubre de 2019, por medio del cual, el juzgado resolvió recurso de reposición presentado por Delima Marsh S.A. contra el auto admisorio de la demanda de fecha 27 de junio del 2017, en el sentido de no reponer dicho auto. (pendiente que se fije fecha de audiencia inicial)
6	Responsabilidad del estado	Primera	Juzgado octavo administrativo oral del Circuito de Cali	Cali	Jonathan Stiven Dorado Vargas y otros vs Distrito Especial de Santiago de Cali	\$ 514.000	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 4 de octubre de 2021 se recibió notificación del auto de llamamiento en garantía. El 25/10/2021 se envía al despacho contestación del llamamiento en garantía. A la espera de pronunciamiento judicial. Pendiente audiencia

NO. ORDEN	PROCESO		DESPACHO	CIUDAD	ACTORES	VALOR Pretensiones	CALIFICACION		MONTO PROVISION	ESTADO
	CLASE	INSTANCIA					FALLOS	CLASE		
7	Verbal	Primera	Juzgado 3 Civil Municipal de Bogotá	Bogotá	Deysy Mayoly Carrillo Rodriguez vs DLM Seguros del Estado y GM Financial	\$ 59.647	No hay fallo aún	Eventual	\$0	17/1/2022 El juzgado profiere sentencia que desestima las pretensiones de la demandante. 23/11/2022: La demandante presenta recurso de apelación contra la sentencia. 5/1/2023: Se espera pronunciamiento del Tribunal que conoce del caso en 2 instancia.
8	Verbal	Primera	Juzgado 3 Civil del Circuito de Valledupar	Valledupar	Elionora Campuzano Ureche vs GM Financial, y Chevrolet Financial Service hoy Delima Marsh S.A.	\$ 391.206	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 30/9/2021 se formula al juzgado excepción previa por ineptitud de la demanda por requisitos formales, ya que no se encontró prueba de que se hubiese surtido la audiencia de conciliación exigida como requisito de procedibilidad. 23/8/2022: El 8/8/2022 el estado de esta fecha indica que Raimundo Redondo solicita aceptación del llamamiento en garantía a (HDI Seguros) No hay evolución por parte del Despacho.
9	Ordinaria Laboral	Primera	Juzgado 4 Laboral del Circuito de Tunja.	Tunja	Alfonso Lopez Echeverria VS Delima Marsh S.A.	\$ 35.000 + Indexación	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 03 de noviembre de 2022 el Juzgado profirió auto mediante el cual dispuso señalar el 11 de abril de 2023 a las 02:30 p.m. con el fin de llevar a cabo la audiencia de que trata el artículo 77 del C.P.T. y S.S., esto es, audiencia de conciliación, decisión de excepciones previas, saneamiento, fijación del litigio y decreto de pruebas, razón por la cual, a la mencionada audiencia deberá comparecer el Representante Legal de la Compañía.
10	Ordinaria Laboral	Primera	Juzgado Quinto Laboral del Circuito de Cali.	Cali	Maribel Quintero Cabrera VS Delima Marsh S.A. & BIO S.A.S (Hoy MRC)	\$ 300.000	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 21/9/2022 se recibe notificación de la admisión de la demanda, la cual es enviada a LYA para la respectiva gestión. El 11/10/2022 se radica ante el despacho el memorial de respuesta de la demanda, junto con los soportes documentales que la acompañan 18/10/2022 El Juzgado profirió auto mediante el cual dispuso inadmitir la contestación de la demanda, en consecuencia, se procedió a radicar la subsanación correspondiente.
11	Acción de Protección al Consumidor	NA	Delegatura de Protección del Consumidor Financiero-SFC	Bogotá	Leonardo Huxley Martinez Peña VS Fondo Nacional Del Ahorro Y Delima Marsh S.A.	\$ 25.000	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 27/10/2022 se recibe notificación de admisión de la demanda. El 3/11/2022 se contesta la demanda. El 6/1/2023 se recibe de la SFC oficio en el que se fija audiencia para el día 23 de febrero de 2023 a las 2:30 P.M.

NO. ORDEN	PROCESO		DESPACHO	CIUDAD	ACTORES	VALOR Pretensiones	CALIFICACION		MONTO PROVISION	ESTADO
	CLASE	INSTANCIA					FALLOS	CLASE		
12	Reparación Directa	Primera	Juzgado Catorce Administrativo oral del Circuito de Cali	Cali	Erika Maria Alvarez y Otro VS Delima Marsh S.A.	\$ 6.942.250	No hay fallo aún	Eventual	\$0	El 22/9/2022 se recibe notificación del llamamiento en garantía, reportado al Dr. MAZUERA ese día. 15/11/2022 se remite escrito de contestación al llamamiento en garantía

De los 12 procesos actuales que posee la Compañía, uno (1) de ellos se encuentra calificado como probable, por lo tanto, la Compañía mantiene una provisión para cubrir el impacto que se genere al fallo final. Los demás procesos fueron validados por parte de cada uno de los abogados externos que representan los intereses de la Compañía, y consideran que no existen fundamentos legales que permitan que las pretensiones de las demandas que tienen cuantía prosperen en contra de la Compañía.

32 GOBIERNO CORPORATIVO (NO AUDITADO)

Alineados a los requerimientos de la circular 029 de 2014, parte I, Título I, capítulo III de la Superintendencia Financiera de Colombia, en materia de Gobierno Corporativo, Delima Marsh S.A., cuenta con una estructura sólida y lineamientos establecidos en dicha materia, los cuales se encuentran incluidos en el manual que está publicado en la página web de la Compañía. Así mismo, alineados a la estructura, Legal, Compliance & Public Affairs ha desarrollado acciones puntuales tendientes a garantizar un marco de Gobierno Corporativo ajustado a los lineamientos regulatorios y al entorno del mercado.

Junta Directiva y Alta Gerencia

Los Directivos de la Entidad, entendiéndose por estos los Representantes Legales y miembros de la Junta Directiva, son conscientes de las responsabilidades que implica el ejercicio de los cargos para los cuales fueron designados y como consecuencia de ello dan estricta aplicación a las disposiciones legales y estatutarias que rigen el ejercicio de sus actividades en desarrollo del objeto social de Delima Marsh S.A.

En desarrollo de las exigencias normativas y autorregulatorias en materia de administración de riesgos, la Junta Directiva y la Alta Gerencia están al tanto de los procesos y la estructura de negocios de la organización, en los cuales tienen participación y directa.

La Junta Directiva y la Alta Gerencia, tienen injerencia directa en la fijación de las políticas y procedimientos que rigen el giro ordinario de los negocios de Delima Marsh S.A., aprobando los perfiles de riesgos de la sociedad e interviniendo en las diferentes negociaciones que se desarrollan con terceros.

Política y división de funciones

Todas las políticas que rigen la gestión y administración de riesgos de la Compañía han sido impartidas por la alta gerencia y avaladas por la Junta Directiva, de conformidad con la normatividad aplicable.

En lo que respecta a la relación con los mercados, la Compañía realiza los análisis correspondientes con el fin de identificar los riesgos que puedan impactar el negocio y así diseñar medidas de control para mitigarlos y generar los menores impactos tanto a la organización como a sus clientes.

Se cuenta con manuales y políticas de procedimientos en la Compañía, así mismo desde la perspectiva de Riesgos y Compliance Delima Marsh S.A. cuenta con políticas corporativas, Principios Básicos del Cliente y Código de Ética y Conducta denominado “Greater Good” que buscan que las relaciones con los clientes, colegas, proveedores y terceros tengan una carácter moral y ético, los cuales deben ser aplicados en todas las áreas de la Compañía a nivel transversal. Estas directrices provienen de nuestra Casa Matriz y son de obligatorio cumplimiento.

En noviembre 07 de 2003 la sociedad obtuvo la aprobación y certificación de ICONTEC bajo la norma ISO 9001:2000 certificando que el sistema de calidad fue evaluado y aprobado con respecto a la norma internacional para las actividades anexas de consultoría e intermediación de seguros para entidades estatales y en noviembre de 2004 se amplió el alcance de la certificación ISO 9001:2000 para la “Asesoría en la administración de riesgos, incluyendo el corretaje de seguros”. A partir de ese año, anualmente el Icontec, como ente certificador, ha hecho auditorías de seguimiento al Sistema de Gestión y cada 3 años, auditorías de renovación del certificado número SC1793-1, teniendo por lo tanto auditorías de este último tipo en los años 2006, 2009, 2012, 2015, 2016, 2017, 2018. En 2021 se obtuvo la última renovación del ciclo y en 2022 se realizó auditoria de seguimiento al SGC de la Compañía.

A partir del año 2015, se ha venido aplicando la norma ISO 9001:2015”.

Un pilar de la relación de Delima Marsh S.A. con los clientes es nuestro compromiso con la protección de la información y la continuidad de nuestros servicios, incluso en caso de presentarse un desastre.

Para dar soporte a este compromiso, mantenemos un programa robusto de continuidad que incluye la realización de Análisis de Impacto al Negocio, estableciendo y manteniendo planes de recuperación de desastres, manejo de crisis y respuesta a incidentes, así como pruebas de la capacidad de recuperación, con el fin de garantizar nuestra habilidad para continuar brindando servicio y soporte a nuestros clientes en caso de presentarse una interrupción en el negocio.

Nuestro plan de continuidad del negocio incluye: planes de recuperación/ recuperación de desastres con disposiciones específicas para la movilización del personal; trabajo alternativo; espacios; recuperación de redes y sistemas de telecomunicaciones; restauración de datos y comunicación con los clientes.

Estos planes se crearon con base en un análisis de impacto empresarial que identifica los requisitos y prioridades de recuperación de acuerdo con nuestra ubicación.

Reportes a la Junta Directiva

Teniendo en cuenta las obligaciones que rigen la gestión de control interno y la administración de riesgos específicos como el caso del SARO y SAC, se han presentado los informes correspondientes a la Junta Directiva y a la alta Gerencia dentro de los plazos establecidos en la normatividad vigente, referentes a exposiciones a todo tipo de riesgo, así como las medidas adoptadas sobre el particular. Los reportes efectuados han sido claros, concisos, ágiles y precisos, lo cual ha facilitado la toma de decisiones por parte del alto nivel Directivo.

La Junta Directiva y la Alta Gerencia, también reciben informes procedentes del Comité de Auditoría.

Infraestructura Tecnológica

La Compañía cuenta con una adecuada infraestructura tecnológica que incluye una red informática que permite una eficiente administración de los riesgos, contando para ello con el equipo de soporte para correo electrónico, el uso de las aplicaciones propias del negocio y de las que administran la parte contable, financiera y el recurso humano.

Todos nuestros funcionarios de las áreas operativa y administrativa poseen estaciones de trabajo conectadas a una red LAN para conexiones locales en cada sucursal y red WAN nacional e internacional que les permite interconectarse tanto a las labores de correo como para labores operativas y administrativas.

Este mecanismo permite a través de la conexión en Internet, consultar las páginas WEB de las entidades que nos controlan y fiscalizan como son la Superintendencia Financiera, la DIAN y otras entidades oficiales y privadas.

La Compañía ha implementado procedimientos y controles que permiten garantizar el inventario de equipos de cómputo y aseguran el control de licenciamiento de software utilizado por las áreas administrativas, operativas y comerciales.

Mejoras Menores (Enhancements):

- ITR - 1112 Cambio de causación del IVA
- ITR - 1188 Modificación a Uplift
- ITR - 1212 Modificaciones a Placement para Soluciones Portafolio

- ITR - 1236 Prueba concepto cambio de framework Lucasian
- ITR - 1248 Marsh Digital - Localizaciones por cliente
- ITR - 1249 Requerimientos OCIP
- ITR - 1251 Performance queries estadísticos
- ITR - 1253 Avisos de Devolución SOAT
- ITR - 1254 Cargador masivo PMRC (PACMAN)
- ITR - 1255 Modificar CLIENTE para proyecto LOW CORPORATE
- ITR - 1256 Modificaciones a Marsh Digital para Bancamía
- ITR - 1259 Actualización Entry Model y Transaction Bill Type - CO
- ITR - 1260 Modificaciones opción CONAUT
- ITR - 1262 Ajuste a Forecast
- ITR - 1263 Mejora a SEGASI
- ITR - 1264 Identificador de Multinacionales
- ITR - 1265 Consulta sobre Notas de Seguimiento para Placement One.
- ITR - 1266 Planilla comisión GNB 2022
- ITR - 1267 Modificación a Notas de seguimiento
- ITR - 1269 Cargue de Depósito Bancario
- ITR - 1271 Mejora Opción CPOL Y MNTPOL
- ITR - 1272 Copia reporte COPFIN y Plano de Ejecución
- ITR - 1275 Ajuste reporte PMRC Mensual
- ITR - 1277 Modificación de la Opción GMACAN
- ITR - 1278 Cargue de Riesgos P&C
- ITR - 1279 Mejora Opción USUAR UEAs y trazabilidad de incidentes
- ITR - 1280 Mejora Opción PACMAN Fecha para Modificaciones
- ITR - 1281 Supresión datos de clientes en ofertas
- ITR - 1282 Alarmas Automáticas PMRC
- ITR - 1283 Mejora en SICS para casos de pólizas relant y referidas
- ITR - 1284 Automatización Facturación para el área de Beneficios
- ITR - 1287 Extracción de datos para PPM
- ITR - 1288 Mejora Solución Portafolio

Proyectos

- **Gestión de Riesgos** – Configuración de las coberturas de pólizas agrupadas alineada con los nuevos modelos operativos ofrecidos a los clientes a través del Programa de Mitigación de Riesgos.
- **Cargador de Datos (Segmento Consumer) para Banco Popular:** Con el fin de agilizar y automatizar el proceso de carga de ventas al sistema SICS, y mejorar el proceso de reconciliación.
- **Modificación a las Notas de Seguimiento (Segmento Consumer):** Agregar “Indicador de Tiempo para Facturar” para la implementación de KPIs intermedios a nivel país para realizar un seguimiento de la optimización de los tiempos de facturación. Estas mejoras para respaldar el objetivo 2022 de disminuir el indicador de 43 a 28 días, disminuir la emisión retroactiva debido a retrasos en la colocación, y obtener datos de valor para la toma de decisiones.
- **Integración SICS/Excellentiam SARLAFT (Regulatorio):** Integración con el SaaS Excellentiam para agilizar el proceso SARLAFT, que es un requisito obligatorio para todos los clientes en Colombia (Circular Legal N° 029/2014 en Materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo).

- **SAC (Regulatorio):** Integración a través de servicios web de la gestión de PQRS soportadas por el sistema SICS de Marsh y el sistema Smart Supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de agilizar la atención y resolución de los PQRS de los clientes (Ley 1328/2009 de protección de los consumidores financieros).
- **Transformación de SARO a SARE:** Registro en línea SICS de nuevo formulario para reporte de Eventos de Riesgo (Ley N° 964/2005 de Administración de Riesgos Operacionales) – en progreso (1Q 2023).
- **Implementación de plataforma global Unqork PPM:** para el proceso de Placement para el producto D&O

Planes y solicitudes bajo flujos de valor de Higiene Cibernética, Control de Riesgos y Modernización:

- **Programa STAR de MMC:** Decomiso de la intranet “Punto de Encuentro” por obsolescencia tecnológica - En progreso (Q1 2023).

Estructura organizacional

La estructura organizacional de la Compañía cuenta con áreas independientes de comercialización, operación y administración. El personal adscrito a cada área es altamente calificado de acuerdo con las necesidades de la Compañía.

Recursos humanos

La Compañía cuenta con un departamento de Recursos Humanos que exige unos requisitos mínimos académicos, personales, de experiencia y de conocimiento concernientes a cada cargo. El personal se capacita frecuentemente a través de seminarios, conferencias, charlas en temas inherentes a cada área, para obtener el desarrollo profesional necesario, para cumplir con los objetivos de la Organización.

Desde el año 2000 se estableció el programa de metas y evaluación de desempeño orientado a medir el cumplimiento de las metas corporativas, con el fin de generar un mayor compromiso de cada empleado con los objetivos fijados por la Compañía. En el año 2020 se cambió dicha metodología para adaptarla a las nuevas tendencias globales pasando de calificaciones de 1 a 5 a 3 formas de evaluar tanto cuantitativamente como cualitativamente.

También se cuenta con programas de salud ocupacional, de bienestar al empleado y de prevención de riesgos profesionales y asistidos por las empresas administradoras de este tipo de riesgos.

En la parte de contratación y liquidaciones de prestaciones sociales de todo tipo, en materia laboral se cuenta con personal idóneo y capacitado, además de tener un gran apoyo de reconocidos abogados laboralistas.

El personal que está a cargo del área de riesgos de la Compañía es personal profesional altamente calificado y con la experiencia requerida para ejercer en esta actividad.

Verificación de operaciones

Tal como se informó anteriormente, la Compañía cuenta con su propia red de comunicaciones e informática, lo que le permite estar en permanente alerta sobre las posibilidades de riesgo, y podemos afirmar, que la contabilización es ágil, oportuna y veraz.

Dando cumplimiento a las normas vigentes sobre la figura del Defensor del Consumidor Financiero, la Compañía tiene contratado a una firma de abogados de reconocida trayectoria quien desempeña su labor

como Defensor del Consumidor Financiero, quien cuenta con total independencia para el Desarrollo de sus funciones.

33 CONTROLES DE LEY

Delima Marsh S.A. ha dado cumplimiento a las normas que regulan sus operaciones, incluyendo requerimientos de capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley. El monto mínimo de capital que deben acreditar las sociedades corredoras de seguros para su constitución al año 2022 es \$492.000 el cual se debe reajustar anualmente en forma automática en el mismo sentido y porcentaje en que varíe el índice de precios al consumidor que suministre el DANE para el año calendario inmediatamente anterior.

El capital social mínimo que una sociedad en funcionamiento debe acreditar de manera permanente es el equivalente al monto que resulte mayor entre el diez por ciento (10%) de los ingresos causados por remuneración de intermediación durante el año inmediatamente anterior y la suma calculada según el párrafo anterior, por lo tanto realizando este análisis se determina que la Compañía debe tener un capital mínimo para el año 2022 de \$28.161.572, a la fecha cuenta con un capital mínimo de funcionamiento de \$32.444.389. (2021: \$28.057366)

CAPITAL MINIMO

	2022	2021
Comisiones Remuneración de intermediación año 2021-2020	281.615.721	243.626.435
Total comisiones causadas en el año anterior	281.615.721	243.626.435
Porcentaje de capital mínimo requerido con base en las comisiones causadas	10%	10%
Capital mínimo requerido al 31 de diciembre de:	28.161.572	24.362.644
Rubros que conforman el capital mínimo		
Capital suscrito y pagado	4.301.900	4.301.900
Patrimonio atribuible a la participación controladora (*)	10.122.692	6.886.084
Reserva Legal	2.681.115	2.681.115
Reservas Ocasionales	14.273.396	10.081.779
Utilidades retenidas	1.065.286	4.106.488
Capital que posee la compañía	32.444.389	28.057.366

(*) Para reconocer los beneficios otorgados (pagos basados en acciones) por su casa matriz a ciertos ejecutivos, la Compañía corrigió retrospectivamente, como lo establece la Norma Internacional de contabilidad 8 (NIC 8) Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021, para incorporar los en los resultados acumulados y en los resultados del ejercicio en cuantía de \$ 3.844 millones y \$3.041 millones, respectivamente. De igual forma registró en los resultados del año 2022 los beneficios a dichos empleados por \$3.237 millones y que corresponden a este año 2022.

Estos reconocimientos conllevaron, de acuerdo con NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, el incremento en el patrimonio en la línea de Patrimonio atribuible a la participación controladora derivado de que dichos beneficios son asumidos por Marsh & McLennan Companies Inc. quien es la Casa Matriz de la Compañía.

Con todo lo anterior, a nivel patrimonial el efecto neto del registro de los citados beneficios es de cero.

34 HECHOS POSTERIORES AL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el primero de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

35 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 24 de febrero de 2023. Teniendo en cuenta que los mismos se encuentran certificados éstos a su vez han sido autorizados para su publicación por parte del Representante Legal y/o Junta Directiva. Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros. En caso de que los impruebe deberá corresponder a un error material de los mismos.

**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA
COMPAÑÍA DELIMA MARSH S.A.
NIT. 890.301.584-0**

CERTIFICAN QUE:

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

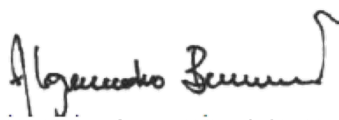
- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de "la Compañía" en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 24 de febrero de 2023. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 30 de marzo de 2023, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

Atentamente,



DANIEL RICARDO BOHORQUEZ SUAREZ
Representante Legal



ÁLEJANDRO BENAVIDES GIRALDO
Contador
T.P. No. 28052-T