

Delima Marsh S.A. Los Corredores de Seguros

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas, 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 2023, los estados de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio 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 2023, 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.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo 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; y de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

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 global, 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.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche S.A.S. quien expresó una opinión sin salvedades de fecha 14 de marzo de 2023.

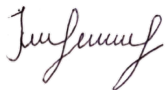


INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi responsabilidad como revisor fiscal, 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 del Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE) . 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 2023, 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 en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2023, 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 95% y para el 5% restante, la Entidad tiene planes de acción en curso.



JOSE SEBASTIAN SAAVEDRA

Revisor Fiscal

T.P. 258953

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

01 de marzo de 2024

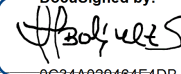


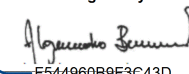
DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS


ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	2023	2022	PASIVOS Y PATRIMONIO	2023	2022
ACTIVO CIRCULANTE:			PASIVO CIRCULANTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	\$ 48,835,174	\$ 35,773,902	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 13)	\$ 16,741,045	\$ 32,054,101
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, Neto (Nota 7)	78,958,202	81,992,426	Pasivos por arrendamientos (Nota 14)	7,050,276	5,576,501
Activo por impuestos corrientes (Nota 8)	21,980,470	39,471,008	Otros pasivos por impuestos (Nota 15)	17,285,079	17,750,434
Otros activos por impuestos	145,601	-	Beneficios a empleados (Nota 16)	11,815,871	11,169,322
Otros activos no financieros (Nota 9)	4,948,944	4,075,646	Provisiones (Nota 17)	39,099,419	37,716,171
			Ingreso diferido (Nota 18)	3,276,948	3,557,679
Total Activo Circulante	154,868,391	161,312,982	Total Pasivo Circulante	95,268,638	107,824,208
ACTIVO A LARGO PLAZO			PASIVO A LARGO PLAZO:		
Propiedades y equipos, Neto (Nota 10)	8,795,909	12,821,135	Beneficios a empleados (Nota 16)	391,514	375,804
Activo por derecho de uso (Nota 11)	13,440,599	15,245,610	Pasivos por arrendamientos (Nota 14)	7,547,681	10,928,609
Activos Intangibles (Nota 12)	1,960,620	2,205,453	Ingreso diferido (Nota 18)	2,128,504	1,917,112
Activo por impuestos diferidos, Neto (Nota 25.1)	13,923,411	14,113,303			
Total activo a largo plazo	38,120,539	44,385,501	Total pasivo a largo plazo	10,067,699	13,221,525
			Total pasivos	\$ 105,336,337	\$ 121,045,733
Total Activos	\$ 192,988,930	\$ 205,698,483	PATRIMONIO		
			Capital emitido (Nota 19)	4,301,900	4,301,900
			Patrimonio atribuible a la participación controladora (Nota 21)	14,543,210	10,122,692
			Reserva legal (Nota 20)	2,681,115	2,681,115
			Otras reservas (Nota 20)	17,065,770	14,273,396
			Adopción por primera vez	7,774,099	7,774,099
			Otro resultado integral acumulado (Nota 17)	985,926	1,092,804
			Utilidades retenidas	7,951,370	1,065,286
			Resultados del ejercicio	32,349,203	43,341,458
			Total de Patrimonio	\$ 87,652,593	\$ 84,652,750
			Total Pasivos y Patrimonio	\$ 192,988,930	\$ 205,698,483

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:

 0C34A029461F4DB...
 Daniel Ricardo Bernal
 Representante Legal

DocuSigned by:

 F544960B9F3C43D...
 Alejandro Bernal
 Contador
 Tarjeta Profesional No.28052-T


 Jose Sebastian Saavedra,
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.258953-T
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
 (Ver mi opinión adjunta)

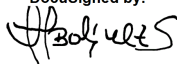


DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

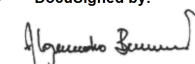
ESTADOS DE RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (En miles de pesos colombianos)

	2023	2022
Ingresos por actividades ordinarias (Nota 22)	\$ 337,314,346	\$ 312,976,817
Gastos por beneficios a empleados (Nota 23.1)	(169,218,299)	(146,516,846)
Otros gastos (Nota 23.2)	(107,462,557)	(90,839,091)
Depreciación de activos por derecho de uso	(6,205,646)	(5,404,878)
Gastos por depreciación y amortización (Nota 23.3)	<u>(4,998,066)</u>	<u>(4,314,443)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	49,429,778	65,901,559
Otras ganancias y (pérdidas), Neto (Nota 24)	<u>2,921,292</u>	<u>(235,511)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	52,351,070	65,666,048
Impuesto a la utilidad (Nota 25)	(20,001,867)	(22,324,590)
Corriente	(19,811,975)	(21,864,250)
Diferido	<u>(189,892)</u>	<u>(460,340)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>\$ 32,349,203</u>	<u>\$ 43,341,458</u>
Otros resultados integrales, netos de impuestos a la utilidad		
(Pérdidas) ganancias actuariales reconocidas en otros resultados integrales (Nota 16)	<u>(106,878)</u>	<u>390,313</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>\$ 32,242,325</u>	<u>\$ 43,731,771</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:


0C34A029464F4DB...
Daniel Ricardo Bohórquez Suárez
Representante Legal

DocuSigned by:


F544960B9F3C43D...
Alejandro Benavides Giraldo
Contador
Tarjeta Profesional No.28052-T



Jose Sebastian Saavedra.
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.258953-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver mi opinión adjunta)

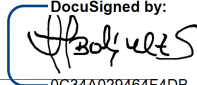


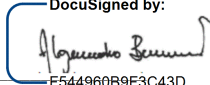
DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (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 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 el reconocimiento de 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
Utilidad del año	-	-	-	-	-	-	-	32,349,203	32,349,203
Traslado de utilidades a utilidades retenidas y constitución de reservas	-	-	-	36,455,374	-	-	6,886,084	(43,341,458)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(33,663,000)	-	-	-	-	(33,663,000)
Reconocimiento de pagos basados en acciones año 2023	-	4,420,518	-	-	-	-	-	-	4,420,518
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	(106,878)	-	-	(106,878)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	\$ 4,301,900	\$ 14,543,210	\$ 2,681,115	\$ 17,065,770	\$ 7,774,099	\$ 985,926	\$ 7,951,370	\$ 32,349,203	\$ 87,652,593

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:

 OC34A029464F4DB...
 Daniela Rodríguez
 Representante Legal

DocuSigned by:

 F544960B9F3C43D...
 Alejandro Benítez Girado
 Contador
 Tarjeta Profesional No.28052-T


 Jose Sebastian Saavedra.
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.258953-T
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
 (Ver mi opinión adjunta)

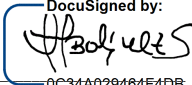


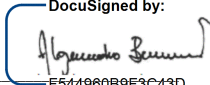
DELIMA MARSH S.A. LOS CORREDORES DE SEGUROS

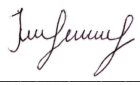
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)**

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	\$ 32,349,203	\$ 43,341,458
Ajustes por:		
Impuesto de renta	20,001,867	22,324,590
Utilidad por la disposición de vehículos y equipos	(239,021)	(340,124)
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	394,241	233,198
Gastos por pagos basados en acciones	4,420,518	3,236,608
Costos de intereses beneficio post empleo	52,278	66,941
Depreciación de propiedades y equipos	4,151,422	3,901,461
Amortización de intangibles	846,644	412,982
Depreciación de activos por derecho de uso	6,205,646	5,404,878
Baja en propiedad y equipos	-	(14,325)
Cambios en activos y pasivos de la operación:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	2,639,983	(20,477,949)
(Incremento) Disminución en otros activos	(873,298)	788,509
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	(15,313,056)	10,920,290
Incremento (Disminución) en provisiones	1,383,248	(1,424,430)
Incremento en beneficios a empleados	503,102	1,216,286
(Disminución) Incremento en ingresos diferidos	(69,338)	2,563,571
Disminución (Incremento) en otros activos y pasivos por impuestos	(610,956)	5,820,170
Impuestos pagados	(2,321,437)	(22,234,842)
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	<u>53,521,046</u>	<u>55,739,272</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos e intangibles	(1,365,230)	(9,643,885)
Venta de propiedades y equipos, neta	<u>876,244</u>	<u>534,314</u>
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(488,986)</u>	<u>(9,109,571)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados a los accionistas	(33,663,000)	(34,000,000)
Pagos por arrendamientos	<u>(6,307,788)</u>	<u>(5,348,739)</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(39,970,788)</u>	<u>(39,348,739)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto en efectivo	13,061,272	7,280,962
Efectivo al principio del año	<u>35,773,902</u>	<u>28,492,940</u>
Efectivo al final del año	<u>\$ 48,835,174</u>	<u>\$ 35,773,902</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DocuSigned by:

 0C34A029404F4DB...
 Daniel Ricardo Bohórquez Suárez
 Representante Legal

DocuSigned by:

 F544960B9F3C43D...
 Alejandro Benavides Giraldo
 Contador
 Tarjeta Profesional No.28052-T


 Jose Sebastian Saavedra
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No.258953-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 2023 Y 2022

(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	:	1.296 al 31 de diciembre de 2023 y 1.317 al 31 de diciembre de 2022.

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.



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

2.1 Normas y enmiendas incorporadas en Colombia

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 ha implementado estas interpretaciones y enmiendas que no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

- 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. La Compañía ha evaluado cuidadosamente el impacto de esta enmienda y ha determinado que no ha tenido un impacto material en los estados financieros.
- NIC 37 respecto al costo de cumplimiento. La Compañía ha evaluado cuidadosamente el impacto de esta enmienda y ha determinado que no ha tenido un impacto material en los estados financieros.
- NIIF 9, NIIF 7, NIC 39 respecto a la reforma de la tasa de interés de referencia. La Compañía ha evaluado cuidadosamente el impacto de esta enmienda y ha determinado que no ha tenido un impacto material en los estados financieros.
- NIIF 3 respecto a los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los contingentes. Compañía no ha realizado combinaciones de negocios que estén dentro del alcance de esta norma, por lo que no ha sido necesario aplicar los requisitos relacionados con los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los contingentes establecidos en la NIIF 3. En consecuencia, la norma no ha tenido implicaciones en el año en curso.
- 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 elimina el requisito para que las entidades excluyan los flujos de efectivo de impuestos para determinar el valor razonable. La Compañía ha evaluado cuidadosamente el impacto de esta enmienda y ha determinado que no ha tenido un impacto material en los estados financieros.

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.

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la divulgación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término “políticas contables significativas” por “información material sobre políticas contables”. La información sobre políticas contables es material si, cuando se



considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

- NIC 8 respecto a la definición de estimados contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son “montos monetarios en estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

- NIC 12 respecto a impuestos diferidos relacionados a activos y pasivos generados en una transacción única.

Bajo la enmienda, una entidad no aplica la exención del reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles. Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y afecta ni beneficio contable ni imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de inicio de un arrendamiento. Tras las enmiendas a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando el reconocimiento de cualquier activo por impuesto diferido sujeto a los criterios de recuperabilidad en NIC 12.

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.
- NIC 1 Pasivos no corrientes con covenants.
- NIC 7 y NIIF 7 respecto a los acuerdos financieros con proveedores.
- NIIF 16 respecto a los pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.
- NIC 12 Impuestos sobre la renta— Impuesto Internacional Reforma: pilar Dos reglas modelo.

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 - 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).



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 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 en moneda extranjera

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 calificadas y las coberturas de inversiones netas calificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos, efectivo y las generadas por diferencia de cambio, se presentan en la línea de “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

3.5. Efectivo y equivalentes de efectivo



El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

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 obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal.

Los instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de 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 subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios, y
- La Compañía puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

Deterioro de activos financieros



La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado y al valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en 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 miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros se dan de baja si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

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 2023 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	Por el tiempo que dure el contrato de 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 finita adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

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 por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o su venta. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medido como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo, se reconocen en resultados cuando el activo sea 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 Compañía 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 que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean la obligación.

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 representa la suma de los impuestos a la utilidad causado (impuesto corriente) y el impuesto 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 a 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 imposables 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 diferido

El impuesto diferido se calcula bajo el método del pasivo y se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto de renta diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

El impuesto diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se refiere a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en 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 Compesation- 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.



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 28.

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.

En el año 2022 la Compañía reconoce el valor del descuento del 50% por el Impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros (ICA) efectivamente pagado durante el año gravable establecido por la Ley 2010 de 2020, como una subvención del Gobierno, y como gasto la parte del ICA del año 2022 pagada en el 2023.

Para el año 2023 se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración de renta. A partir de dicho periodo sólo será deducible el 100% del gasto devengado y pagado, previo a la presentación de la declaración de renta.

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 CONTABLES CRITICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE EN LAS ESTIMACIONES

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 es arrendataria de 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 la Dirección. La tesorería del Grupo identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía. La Dirección 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 2023 fue de \$3.822,05 (31 de diciembre de 2022 fue de \$4.810,20) por US\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera USD, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Usd	Equivalente en miles de pesos	Usd	Equivalente en miles de pesos
Activos Corrientes	1.234	4.716.410	1.773	8.529.437
Pasivos Corrientes	(1.300)	(4.968.665)	(2.305)	(11.087.135)
Posición Pasiva, Neta	(66)	\$ (252.255)	(532)	\$ (2.557.698)

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 2023 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 \$277.546. (y un gasto en el 2022: \$255.770) 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 2023

	Menos de 1 año
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 16.741.045
Total	<u>\$ 16.741.045</u>

Al 31 de diciembre de 2022

	Menos de 1 año
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 32.054.101
Total	<u>\$ 32.054.101</u>

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

De acuerdo con lo establecido en la Circular Contable Financiera 100 de 1995 Capítulo 32, la Compañía implementó el Sistema de Administración de Riesgos de Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE), que refuerza la gestión de riesgos que la compañía viene desarrollando.

Durante el mes de marzo de 2023, se llevaron formaciones a todos los colegas sobre este cambio normativo y su aplicación, al sistema de riesgos de la Compañía.

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

Como parte de la gestión de riesgos, para dar cumplimiento a la normativa, se generó la matriz de riesgos estratégicos para identificar los eventos que podrían impactar la estrategia y objetivos de la compañía.

En lo relativo a la capacitación y entrenamiento de los colegas sobre Sistema de Administración de Riesgos de Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE), en el año 2023 desde el área de LCPA, se realizó una capacitación a todos los colegas, así mismo de manera constante el área de LCPA realiza capacitaciones en materia sobre los sistemas de administración de riesgos a los nuevos colegas que ingresan a la Compañía; adicionalmente



durante este año se realizaron capacitaciones específicas sobre el sistema de administración de riesgos para las áreas que presentan mayor oportunidad en la gestión de eventos de riesgo operativo.

Para garantizar la eficiencia del sistema de administración de riesgos, durante el año el equipo de auditoría interna ejecutó una evaluación independiente sobre el nivel de cumplimiento de la normativa y la gestión y administración de los riesgos operativos.

6 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 2023	31 de Diciembre de 2022
Caja	\$ 2.100	\$ 2.100
Bancos nacionales (1)	48.833.074	35.545.351
Depósitos a corto plazo (2)	-	226.451
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 48.835.174</u>	<u>\$ 35.773.902</u>

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 correspondían a una cartera colectiva abierta con la Fiduciaria Bancolombia No.2223-2002837 la cual fue cancelada en el mes de noviembre del año 2023:

	Calificación	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Fiducuenta Bancolombia	AAA	\$ -	\$ 226.451
Total Depósitos a Corto Plazo		<u>\$ -</u>	<u>\$ 226.451</u>

Las partidas conciliatorias en bancos al cierre de 2023 y 2022 eran:

Año 2023					
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 Cte 0-041395-036	12.548	-	12.548	-
Citibank	Cta Ah 5-041395-143	48.820.526	192.771	6.507	49.006.790



Subtotal Bancos Nacionales	48.833.074	192.771	19.055	49.006.790
Total efecto en el efectivo y equivalente de efectivo	48.833.074	192.771	19.055	49.006.790

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

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 2023.

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

Se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Comisiones y honorarios de intermediación de seguros facturadas por cobrar	\$ 48.563.535	\$ 47.551.946
Menos: Deterioro de cuentas por cobrar	(1.206.049)	(817.148)
Cuentas por cobrar clientes neto	\$ 47.357.486	\$ 46.734.798
Comisiones y honorarios de intermediación de seguros no facturados (1)	\$ 21.932.061	\$ 23.313.332
Partes relacionadas (2)	6.393.471	10.024.426
Anticipos (3)	890.096	1.079.796
Otras Cuentas por cobrar (4)	2.385.088	840.074
Total	\$ 78.958.202	\$ 81.992.426

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 2023	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Hasta 90 días	\$ 41.457.062	\$ 43.408.958	-	-
Entre 91 y 120 días	4.865.428	2.642.112	-	-
Entre 121 y 180 días	1.431.902	857.339	715.951	428.670
Entre 181 y 365 días	638.089	510.117	319.044	255.058
Más de 365 días	171.054	133.420	171.054	133.420
Total	\$ 48.563.535	\$ 47.551.946	\$ 1.206.049	\$ 817.148

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 2023	31 de Diciembre de 2022
Saldo al 1 de enero	\$ 817.148	\$ 591.019
Castigos	(5.340)	(7.069)
Gasto deterioro de cuentas por cobrar	394.241	233.198
Saldo al 31 de diciembre	\$ 1.206.049	\$ 817.148

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.

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. La Compañía 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 2023	31 de Diciembre de 2022
Entre 0-30 días	\$ 18.309.335	\$ 18.912.859
Entre 31 y 60 días	1.920.361	2.949.427
Entre 61 y 90 días	1.702.365	1.451.046
Total	\$ 21.932.061	\$ 23.313.332



(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 \$6.190.704.

(3) Los anticipos corresponden a los siguientes conceptos:

a) Anticipos a empleados por préstamos condonables para educación al año 2023 corresponde a la suma de \$9.382 y saldo pendiente por la venta de un activo por \$33.970.

b) Corresponde a los anticipos para gastos de viaje de los empleados por \$357.056, durante el año 2022 este rubro ascendió a \$ 401.855.

c) Anticipos a proveedores principalmente relacionados con implementación de software de SSTT por \$188.500, Compra de elementos de cómputo por \$116.746 y programa de coaching por \$79.287.

(4) Las otras cuentas por cobrar en el año 2023, por el valor de \$2.385.089 están conformadas por recobros e administrativos por \$ 1.960.328 y la Indemnización del cliente Zurich \$424.761.

Calidad crediticia de los activos financieros

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

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Cuentas por cobrar		
Contrapartes con calificaciones externas		
AA+	\$ 10.387.655	\$ 20.782.352
AAA	9.663.815	7.221.700
AA	6.479.478	6.344.365
A+	4.792.875	1.048.922
AA-	3.572.526	74.264
A	1.248.976	-
BBB+	1.167.690	-
CCC+	287.369	-
Total	<u>\$ 37.600.384</u>	<u>\$ 35.471.603</u>
Contrapartes sin calificaciones externas		
	<u>\$ 10.963.151</u>	<u>\$ 12.080.343</u>
	<u>\$ 10.963.151</u>	<u>\$ 12.080.343</u>
Total cuentas por cobrar no deterioradas	<u>\$ 48.563.535</u>	<u>\$ 47.551.946</u>

8 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El activo por impuestos corriente está compuesto así:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Renta (1)	\$ 21.980.470	\$ 39.471.008
Total	<u>\$ 21.980.470</u>	<u>\$ 39.471.008</u>



(1) Corresponde al saldo a favor en renta según se detalla a continuación:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
2020	-	11.964.877
2021	-	11.421.191
2022	-	16.084.940
2023	21.980.470	-
Total	<u>\$ 21.980.470</u>	<u>\$ 39.471.008</u>

El 01 de octubre de 2023 la DIAN emitió resolución de devolución No. 62829003875933 por valor de \$15.961.875 en TIDIS, por el saldo a favor del año 2022, los cuales fueron expedidos y utilizados durante el año 2023.

El 15 de diciembre de 2022 la DIAN emitió resolución de devolución No. 62829003413004 por valor de \$23.386.068 en TIDIS, los cuales fueron expedidos y utilizados durante el año 2023.

9 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros corresponden a:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Costo por colocación de contratos (1)	\$ 4.302.607	\$ 3.250.387
Seguros (2)	646.337	825.259
Total	<u>\$ 4.948.944</u>	<u>\$ 4.075.646</u>

(1) Corresponde a los costos incurridos por valor de \$4.302.607. (2022: \$3.250.387) 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.

(2) Corresponde al valor de los Seguros pagados por anticipado, así:

Año 2023

Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Póliza Grupo Vida	MAPFRE COLOMBIA VIDA SEGUROS SA	Del 01 OCT 2023 al 01 OCT 2024	326.247	244.685
Póliza Errores y Omisiones (Responsabilidad Civil Local)	ZURICH COLOMBIA SEGUROS S. A	Del 01 Oct 2023 al 30 Sep 2024	254.533	190.900
Poliza infidelidad y Riesgo Financiero	SBS SEGUROS COLOMBIA S A	Del 01 oct 2023 al 30 sep 2024	137.461	103.095
Póliza Accidentes Personales	MAPFRE COLOMBIA VIDA SEGUROS SA	Del 01 OCT 2023 al 01 OCT 2024	118.196	88.647
Poliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 oct 2022 al 30 sep 2023	14.667	11.000
Poliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 Sep 2023 al 31 Ago 2024	6.054	4.036



Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Poliza Responsabilidad Civil Extracontractual	CHUBB SEGUROS DE COLOMBIA	Del 01 Oct 2023 al 30 Sep 2024	5.299	3.974
Total			\$ 862.457	\$ 646.337

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
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

10 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

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

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Importe neto en libros de:		
Muebles y enseres	\$ 2.503.125	\$ 2.779.564
Mejoras en Propiedad Ajena	5.050.456	7.773.914
Vehículos	252.436	683.925
Redes y Comunicación	380.388	876.717
Equipo de Computo	609.504	707.015
Total	<u>\$ 8.795.909</u>	<u>\$ 12.821.135</u>



	Vehículos	Equipo Muebles y Enseres de Oficina	Equipo de Cómputo	Equipo de Redes y Comunicación	Mejoras	Total
Saldo al 1 de Enero de 2022						
Costo o Valuación	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)
Ajustes	-	-	-	-	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
Adquisiciones	19.975	405.736	255.459	-	82.249	763.419
Ventas	(1.774.203)	(2.389.553)	(2.313.748)	-	-	(6.477.504)
Ajustes	-	-	-	-	(75.404)	(75.404)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.262.179	5.474.850	1.649.201	3.497.486	12.130.995	24.014.711
Depreciación Acumulada						
Saldo al 1 de Enero de 2022	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
Retiro de activos	(1.409.605)	(2.121.766)	(2.313.748)	-	(75.404)	(5.920.523)
Ajustes	-	4.838	-	-	-	4.838
Gasto por depreciación	86.866	409.550	352.970	496.329	2.805.707	4.151.422
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.009.743	2.971.725	1.039.697	3.117.098	7.080.539	15.218.802
Total activos 2023	252.436	2.503.125	609.504	380.388	5.050.456	8.795.909
Total activos 2022	683.925	2.779.564	707.015	876.717	7.773.914	12.821.135

Los gastos por depreciación de propiedad y equipo y amortización en mejoras del año 2023 ascendieron a \$4.151.422 (2022: \$3.901.461), estos hacen parte de la agrupación 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).

11 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 2023	31 de Diciembre de 2022
Movimiento de activos por derecho de uso		
Activos por derecho de uso al 1 de enero	\$ 15.245.610	\$ 16.157.157
Adiciones por derecho de uso	4.400.635	4.493.331
Cargos por depreciación de activos por derecho de uso	(6.205.646)	(5.404.878)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 13.440.599	\$ 15.245.610

Durante el año 2023, se renovaron los contratos de arrendamientos para las oficinas de Barranquilla y Bucaramanga, 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.

Para el año 2023 el reconocimiento por derecho de uso bajo la categoría de vehículos fue por el valor de \$4.012.075. 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 2022	\$ 30.434.111	\$ -	\$ 30.434.111
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>
Adiciones	2.681.418	1.719.217	4.400.635
Valor al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 35.316.002</u>	<u>\$ 4.012.075</u>	<u>\$ 39.328.077</u>
Depreciación acumulada			
Al inicio de 2022	\$ 14.276.954	\$ -	\$ 14.276.954
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>
Cambio del período	5.354.428	851.218	6.205.646



Valor al 31 de diciembre de 2023	\$ 24.786.796	\$ 1.100.682	\$ 25.887.478
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 10.529.206	\$ 2.911.393	\$ 13.440.599
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 13.202.216	\$ 2.043.394	\$ 15.245.610

Montos reconocidos en resultados	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 6.205.646	\$ 5.404.878
Costo financiero por intereses de arrendamientos	963.966	796.747
Gasto por arrendamientos de bajo valor	2.262	6.443
Efecto neto reconocido en resultados	\$ 7.171.874	\$ 6.208.068

12 ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro de intangibles se detalla a continuación:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Licencias de Software	\$ 1.960.620	\$ 2.205.453
Total	\$ 1.960.620	\$ 2.205.453
Software		
Al 31 de diciembre de:		
Costo	\$ 5.097.150	\$ 4.495.339
Amortización Acumulada	(3.136.530)	(2.289.886)
Costo neto	\$ 1.960.620	\$ 2.205.453
Movimiento de intangibles:		
Saldo al comienzo del año	\$ 2.205.453	\$ 2.633.437
Adiciones, retiros y traslados	601.811	(15.002)
Cargo por amortización	(846.644)	(412.982)
Saldo al final del año	\$ 1.960.620	\$ 2.205.453

Para el año 2023 no hubo retiros significativos de software debido a que para el año 2022 se realizaron los retiros de software en desarrollo que no iban a ser colocados en funcionamiento.

13 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de cuentas por pagar se detalla a continuación:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Proveedores (1)	\$ 4.693.860	\$ 9.481.117
Otras cuentas por pagar (2)	7.832.641	6.564.487



Partes relacionadas (3)	4.214.544	16.008.497
Total cuentas por pagar	\$ 16.741.045	\$ 32.054.101

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) La disminución en el rubro de proveedores presentada en el año 2023 se debe a una estrategia implementada por la Compañía, la cual ha enfocado sus esfuerzos en una gestión más efectiva de los pagos a proveedores. El objetivo principal de esta estrategia es mejorar los indicadores de endeudamiento de la Compañía, buscando así fortalecer su posición financiera en el mercado.

En el año 2022 los proveedores con saldos más representativos fueron: 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.

- (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 \$5.523.936 y a los avisos de devolución generados al cierre de diciembre de 2023 a las Compañías de seguros, por valor de \$1.748.965 y (2022 \$3.325.871) con la siguiente antigüedad:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Entre 0 y 30 días	\$ 568.409	\$ 665.638
Entre 31 y 60 días	237.283	302.446
Entre 61 y 90 días	100.882	208.578
Entre 91 y 120 días	236.027	61.209
Entre 121 y 180 días	150.152	151.063
Más de 181 días	456.212	1.936.937
Total	\$ 1.748.965	\$ 3.325.871

- (3) Para el año 2023, principalmente corresponde a las cuentas por pagar por servicios corporativos por valor de \$2.413.206 a Marsh & McLennan Servicios y \$1.546.660 a Marsh & McLennan Innovation Centre (Ireland), para el año 2022 las principales cuentas por pagar correspondían a servicios corporativos por \$8.051.388 de Marsh USA INC, \$1.185.803 de Marsh & McLennan Shared Services y \$4.996.438 de Marsh Risk Consulting por honorarios prestados a clientes.

14 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

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 2023, se renovaron los contratos de arrendamientos para las oficinas de Barranquilla y Bucaramanga, 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. Ver información adicional en Nota 11.

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. Ver información adicional en Nota 11.



Movimiento de pasivos por arrendamiento

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Pasivo por arrendamiento al 1 de enero	\$ 16.505.110	\$ 17.360.518
Adiciones de activos por derecho de uso	4.400.635	4.493.331
Pagos efectivos de arrendamiento	(7.271.754)	(6.145.486)
Costo financiero por arrendamiento	963.966	796.747
Saldo al 31 de diciembre	\$ 14.597.957	\$ 16.505.110
Corto plazo	\$ 7.050.276	\$ 5.576.501
Largo plazo	7.547.681	10.928.609
Total	\$ 14.597.957	\$ 16.505.110

Análisis de madurez	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Año 1	\$ 7.050.276	\$ 5.576.501
Año 2	5.315.642	5.688.055
Año 3	2.060.406	4.055.322
Año 4	171.633	1.185.232
Total	\$ 14.597.957	\$ 16.505.110

15 OTROS PASIVOS POR IMPUESTOS

Los otros pasivos por impuestos por pagar están compuestos así:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Retención en la fuente por pagar	\$ 10.472.140	\$ 10.146.504
Impuesto a las ventas por pagar Industria y Comercio	5.587.089	6.751.653
	1.225.850	852.277
Total	\$ 17.285.079	\$ 17.750.434

El valor de los pasivos por impuestos corresponde al Impuesto a las Ventas de la vigencia del sexto bimestre del año 2023, Retención en la fuente, e Industria y Comercio al 31 de diciembre de 2023, que se cancelan en el mes de enero de 2024 según cronograma de vencimientos de acuerdo con la normativa vigente.

16 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El rubro de beneficios a empleados está compuesto por:

Saldos pasivos	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Cesantías	\$ 4.757.048	\$ 4.150.890
Intereses de Cesantías	558.593	479.791
Vacaciones	3.070.350	2.752.502
Otras prestaciones (1)	3.296.470	3.666.448
Total Beneficios a Empleados	\$ 11.682.461	\$ 11.049.631



	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Pensiones de jubilación (2)	133.410	119.691
Total obligaciones laborales y beneficio post empleo corto plazo	\$ 11.815.871	\$ 11.169.322
Largo plazo		
Planes de beneficio por Retiro - Pensiones de Jubilación (2)	391.514	375.804
Total obligaciones laborales y beneficio post empleo largo plazo	\$ 391.514	\$ 375.804
Cargos a los otros resultados integrales		
Pérdidas y ganancias actuariales reconocidas en otros resultados integrales	(106.878)	390.313
Ganancias actuariales acumuladas en los otros resultados integrales	985.926	1.092.804
Movimiento de los pasivos de beneficios post-empleo		
Saldo al 1 de enero	495.495	953.505
Costos de intereses	52.278	66.941
Pagos efectuados	(129.728)	(134.638)
Ganancias (Pérdidas) actuariales	106.878	(390.313)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 524.923	\$ 495.495
Corto plazo	\$ 133.410	\$ 119.691
Largo Plazo	\$ 391.514	\$ 375.804
Asunciones		
Tasa de descuento	12,0%	8,0%
Incremento de salarios futuro	4,5%	3,5%
Incremento de pensiones futuro	4,5%	3,5%
Expectativas de vida		
Retirados en la fecha del reporte		
- Mujeres	1	1
A retirarse 20 años después de la fecha del reporte		
- Mujeres	-	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.

(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).



17 PROVISIONES

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

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Provisión bonificaciones (1)	\$ 27.950.433	\$ 23.795.844
Provisión gastos diversos (2)	11.148.986	13.920.327
Total provisiones	\$ 39.099.419	\$ 37.716.171

(1) Provisión para atender las bonificaciones establecidas por mera liberalidad de la Compañía, indicadas por casa matriz, que se pagaran en marzo de 2024, a aquellos colegas que hayan cumplido y superado los objetivos trazados por la empresa para el 2023, 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 2023 asciende a la suma de \$23.615.506. (2022: \$20.319.115).

Adicionalmente se registra provisión para pago de otros bonos por valor de \$4.334.927. (2022: \$3.476.729).

(2) Para el año 2023 la suma de \$3.300.000 (2022: \$4.445.031, corresponde a la provisión del proceso jurídico por demanda laboral interpuesto por el expleado de Jardine Lloyd Thompson Valencia & Irigorri Corredores De Seguros S.A. (JLT) Sociedad fusionada con Delima Marsh S.A., en el año 2019, considerando que es un hecho probable, sobre la cual aún no se ha dictado una sentencia.

Para el año 2023 también se incluyen Indemnizaciones laborales por ejecución del proyecto Ready el cual inicio en el año 2022 para la reestructuración de algunas áreas como Client & Customer Services, Operations, Consulting, Sales & Client / Carrier Relationship Management, la provisión al cierre del año 2023 ascendía a \$1.804.062 para 20 colegas en total. (2022: \$3.899.300).

Provisión para cubrir probables reclamaciones de clientes: 2023 \$1.260.759 y 2022 \$2.826.983.

Provisiones por valor de \$4.731.570 para el año 2023. (2022: \$2.696.418). para cubrir posibles erogaciones relacionadas con la compartición de ingresos y diversos gastos asociados a la operación de la empresa que a la fecha no se ha determinado su valor real

18 INGRESO DIFERIDO

El ingreso diferido es generado por:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Pólizas multianuales	\$ 5.405.452	\$ 5.474.791
Total ingreso diferido	\$ 5.405.452	\$ 5.474.791
Corriente	\$ 3.276.948	\$ 3.557.679
No corriente	2.128.504	1.917.112
Total ingreso diferido	\$ 5.405.452	\$ 5.474.791



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. Para el año 2023 los ingresos diferidos por pólizas ya vigentes eran de \$3.764.266 (2022: \$4.308.712) por avisos posfechados ascendían a \$1.641.186 (2022: \$1.166.078).

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

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ 5.474.791	\$ 2.911.220
Cargos por pólizas multianuales	5.820.017	8.695.039
Amortizaciones	(5.889.356)	(6.131.468)
Saldo final	<u>\$ 5.405.452</u>	<u>\$ 5.474.791</u>

19 CAPITAL EMITIDO

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
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 2023 y 2022 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:

Accionistas y Socios	2023	2022
	No. de acciones	No. de acciones
Marsh & McLennan Colombia S.A.S.	3.562.060	3.562.060
Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguros S.A. de C.V.	3	3
Guy Carpenter Colombia Ltda.	185.939	185.939
Marsh Risk Consulting Ltda.	39.436	39.436
Mercer Colombia Ltda.	514.462	514.462
Total Capital	<u>\$ 4.301.900</u>	<u>\$ 4.301.900</u>

20 RESERVAS

El detalle de las reservas:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Reserva Legal (1)	\$ 2.681.115	\$ 2.681.115
Otras reservas (2)	17.065.770	14.273.396
Total Reservas	<u>\$ 19.746.885</u>	<u>\$ 16.954.511</u>

Movimiento de las otras reservas:



	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	\$ 14.273.396	\$ 10.081.779
Apropiación para futuro pago de dividendos (3)	36.455.374	38.191.617
Pago de Dividendos decretados (4)	<u>(33.663.000)</u>	<u>(34.000.000)</u>
Saldo al final del año	<u><u>\$ 17.065.770</u></u>	<u><u>\$ 14.273.396</u></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. 246 del 28 de marzo de 2023 se aprueba la apropiación y destinación de las utilidades del año 2022 como Reserva ocasional para futura distribución de dividendos la suma de \$36.455.374.

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.

(4) A través del acta de Asamblea extraordinaria de accionistas No.201 del 09 de octubre de 2023 se procedió a liberar la suma de \$33.663.000, para pago de dividendos sobre utilidades no gravadas del año 2022.

A través del acta de Asamblea extraordinaria de accionistas No.198 del 25 de julio de 2022 se procedió a liberar la suma de \$34.000.000, para pago de dividendos sobre utilidades no gravadas del año 2021.

21 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 2023	31 de Diciembre de 2022
Patrimonio atribuible a la participación controladora	<u>\$ 14.543.210</u>	<u>\$ 10.122.692</u>
Total	<u><u>\$ 14.543.210</u></u>	<u><u>\$ 10.122.692</u></u>

Las características específicas de los bonos aquí indicados pueden verse en detalla en la Nota No.27 de Pagos basados en acciones.



22 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Venta nueva	\$ 34.958.634	\$ 41.476.403
Renovaciones	258.984.836	231.450.925
Negocios Expandidos	31.631.241	29.096.195
Otras comisiones	14.442.534	14.174.275
Total (*)	\$ 340.017.245	\$ 316.797.798
Compartición de ingresos		
Venta nueva	\$ -	\$ (14.847)
Renovaciones	(2.694.116)	(2.433.676)
Negocios Expandidos	(8.783)	(17.733)
Comisiones contingentes	-	(754.725)
Total	\$ (2.702.899)	\$ (3.220.981)
Neto ingresos de la operación	\$ 337.314.346	\$ 312.976.817

(*) 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.

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 2023 y 2022:

Ingresos Acumulados por ciudad

Oficina	Ingreso Neto 2023	Ingreso Neto 2022	Variación %	% Participación por oficina del ingreso global 2023
Bogota	205.880.465	191.742.073	19,88%	63,50%
Medellín	56.390.826	52.082.360	17,14%	16,00%
Cali	45.229.753	43.005.534	1,00%	13,00%
Barranquilla	11.362.395	10.928.532	6,65%	2,50%
Manizales	5.813.472	4.778.811	10,01%	2,00%
Bucaramanga	5.112.705	4.690.303	8,76%	1,00%
Cartagena	5.086.424	4.124.193	-6,06%	1,00%
Pereira	2.438.306	1.625.011	22,03%	1,00%
Total general	\$ 337.314.346	\$ 312.976.817	7,78%	100%



Los ingresos del año 2023 con respecto al año 2022 incrementaron en un 7,78%, se observa que algunas ciudades generaron una participación importante frente a los ingresos de la Compañía así: Bogotá con un 63,5%, Medellín con un 16%, Cali con un 13%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los 20 ingresos más representativos generados por las Compañías aseguradoras se detallan a continuación:

Compañías Aseguradoras	2023	2022
Seguros Generales Suramericana S. A	\$ 37.446.756	\$ 37.076.315
Positiva Compañía de Seguros S. A	23.517.841	-
Chubb Seguros Colombia S. A	21.745.593	19.471.300
Seguros de riesgos profesionales Suramericana S.A.	18.890.117	-
Mapfre Seguros Generales	16.844.948	16.249.767
Axa Colpatría Seguros S. A	16.373.576	11.301.927
La Previsora S.A Compañía de Seguros	15.321.316	18.191.414
Seguros de Vida Suramericana S. A	13.177.338	11.705.311
SBS Seguros Colombia S. A	11.102.433	9.163.866
Axa Colpatría Seguros de Vida S.A.	9.470.351	-
Colmédica Medicina Prepagada	9.286.869	8.850.697
Compañía Mundial de Seguros S. A	8.773.616	7.555.723
Zurich Colombia Seguros S. A	8.730.603	6.756.530
Nacional de Seguros S. A Compañía Nacional de Seguros	8.564.684	8.183.780
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S. A	8.070.597	6.836.688
Allianz Seguros S. A	6.862.740	6.002.874
Seguros Comerciales Bolívar S. A	6.446.547	3.496.514
Allianz Seguros de Vida S. A	6.163.203	5.587.619
Metlife Colombia Seguros de Vida S. A	6.070.597	5.019.317
Liberty Seguros S. A	6.044.438	5.734.660
Compañía Aseguradora de Fianzas S. A Confianza	-	4.586.923
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	-	4.045.922
Berkley International Seguros Colombia S. A	-	3.371.247
Total	\$ 258.904.163	\$ 199.188.394

23 GASTOS

Presentamos los gastos por operaciones continuas de la Compañía:

23.1 Gastos por beneficios a empleados:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Sueldos	\$ 84.303.976	\$ 81.080.052
Bonificaciones (1)	38.427.710	25.537.312
Aportes por pensiones	10.188.378	9.283.708
Indemnizaciones (2)	8.129.835	5.708.800
Aportes caja de compensación familiar, ICBF y SENA	5.821.733	5.314.195
Cesantías empleadas	5.066.463	4.486.105



Prima legal	4.980.438	4.411.792
Vacaciones	3.428.558	2.949.279
Aportes por salud	3.077.358	2.947.346
Prima extralegal	2.264.846	1.991.885
Otros beneficios a empleados	1.460.828	1.311.715
Prima de vacaciones	840.709	708.739
Intereses sobre cesantías empleadas	581.720	506.049
Auxilio de transporte	461.726	166.790
Dotación y suministro a empleados	123.508	44.863
Pensiones de jubilación	52.278	66.942
Horas extras	8.235	1.274
Total gasto por beneficios a empleados	\$ 169.218.299	\$ 146.516.846

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

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Bonos ICP (a)	\$ 23.615.507	\$ 20.319.115
Pagos basados en acciones (b)	4.420.518	3.236.608
Bonificación por colocación de negocios nuevos	6.732.583	7.346.562
Otros bonos por severance y retención de colegas	2.170.721	2.335.641
Ajuste bonos ICP año anterior (a)	1.488.381	(7.700.614)
Total gastos por bonificaciones	\$ 38.427.710	\$ 25.537.312

- a) Los bonos ICP (Incentive Compensation Plan) 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.

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 2023, de acuerdo con lo indicado anteriormente, se realizó un cambio en la estimación del valor provisionado al cierre de 2022 y, por lo tanto, se registró un mayor valor en el pago de bonificaciones a los empleados por \$1.488.381. Para el 2023 se ajustó la provisión, considerando el valor realmente pagado en el año 2022.

- b) Para cada año se reconoce el gasto por la porción de las acciones que han sido devengadas, y se mide a el valor promedio de mercado de la fecha concesión (Ver detalle Nota 27).



- (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 20 colegas indemnizados.

23.2 Otros Gastos

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Honorarios (1)	\$ 68.377.155	\$ 55.782.466
Impuestos (2)	10.436.962	8.123.267
Mantenimiento y reparaciones	5.307.185	5.299.028
Seguros	3.958.581	4.219.083
Servicios temporales	3.784.078	3.070.225
Gastos de viaje (3)	3.591.109	2.826.091
Servicios públicos	3.495.630	3.969.793
Otros	2.478.219	2.725.861
Servicio de aseo y vigilancia	1.870.036	1.491.580
Contribuciones y afiliaciones	1.204.162	1.146.021
Útiles y papelería	947.688	753.196
Publicidad y propaganda	909.723	382.605
Relaciones publicas	485.053	365.788
Deterioro de cuentas por cobrar	394.241	233.198
Adecuaciones e instalaciones	191.873	401.750
Donaciones	28.600	42.696
Arrendamientos	2.262	6.443
Total otros gastos	\$ 107.462.557	\$ 90.839.091

- (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 2023 principalmente en \$12.229.879 por los servicios de tecnología, infraestructura y uso de plataformas cobrados por Casa Matriz.
- (2) El incremento se debe principalmente al aumento en el impuesto pagado en compras, especialmente en los pagos o abonos en cuenta por servicios prestados en compañías vinculadas no residentes, a quienes se les practica la retención del IVA teórico, que luego se somete a proporcionalidad, igualmente un aumento en los ingresos generó un incremento en el gasto por industria y comercio a pagar.
- (3) Presenta un crecimiento debido al retorno del personal a las oficinas y a los viajes realizados por los colegas con el fin de cumplir con las labores que se requieren en diferentes oficinas a nivel nacional e internacional.

23.3 Gastos por depreciación y amortización	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Depreciaciones (1)	\$ 1.345.715	\$ 1.680.095



Amortizaciones (2)	3.652.351	2.634.348
Total gastos por depreciación y amortización	<u>\$ 4.998.066</u>	<u>\$ 4.314.443</u>

- (1) El gasto por depreciación disminuye en el rubro de vehículos, de acuerdo con el nuevo modelo implementado por la Compañía de Renting.
- (2) El gasto por amortización presenta un incremento por las mejoras a propiedades ajenas realizadas a las oficinas de Cartagena, activadas en el año 2023 y por los softwares desarrollados activados durante el año.

24 OTRAS GANANCIAS Y (PÉRDIDAS), NETO

	<u>Operaciones que continúan</u>	
	2023	2022
Ganancias (pérdidas) por diversas operaciones realizadas (2)	\$ 3.954.875	\$ (608.672)
Ganancias por costos y gastos financieros del disponible	481.229	496.438
Ganancia sobre disposición de propiedades, planta y equipo	239.021	340.123
Pérdida (ganancia) en cambio de moneda extranjera (1)	(789.867)	333.347
Gastos por intereses sobre pasivos por derecho de uso	(963.966)	(796.747)
Total	<u>\$ 2.921.292</u>	<u>\$ (235.511)</u>

- (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 \$3.822,05 y \$4.810,20 por 1 dólar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. En 2023 se genera una pérdida por la posición activa que posee la compañía frente a la variación de la tasa representativa del mercado que disminuyó.
- (2) En 2023 corresponden principalmente a recuperación de provisiones reconocidas en 2022 para cubrir posibles reclamaciones de clientes, donde luego de negociaciones se recuperaron \$2.191.247, y al ingreso por subarriendo de las oficinas de Bogotá por valor de \$1.223.718.

25 IMPUESTO A LA UTILIDAD

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta para el año gravable 2023 debe ser liquidado a una tarifa general del 35% respecto de la renta líquida determinada por el contribuyente.

Para los años 2023 y 2022, 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 estos años no procede el reconocimiento de impuesto de renta bajo este sistema.

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	\$ 390.381	\$ 200.100
Impuesto sobre la renta año corriente 35%	19.683.141	23.847.003
Descuentos tributarios	(261.547)	(2.182.853)
Subtotal Impuesto Corriente	<u>\$ 19.811.975</u>	<u>\$ 21.864.250</u>

Impuesto diferido:



Del periodo actual	189.892	460.340
Subtotal Impuesto diferido	<u>189.892</u>	<u>460.340</u>
Total impuesto sobre la utilidad reconocido en el período	<u>\$ 20.001.867</u>	<u>\$ 22.324.590</u>

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2023 y 2022 es la siguiente:

	31 de Diciembre de 2023	31 de Diciembre de 2022
Utilidad antes de impuesto	\$ 52.351.070	\$ 65.666.048
Partidas conciliatorias		
Más:		
Diferencia entre utilidad fiscal- utilidad contable	(121.726)	(242.773)
Gastos no deducibles y provisiones (1)	4.672.116	(1.293.047)
Otros impuestos no deducibles	335.535	4.784.617
Contribución sobre transacciones no deducible 50% (4% x 1000)	805.634	781.062
Total partidas que suman a la renta gravable	<u>5.691.558</u>	<u>4.029.859</u>
Menos:		
Reintegro de provisiones	(1.805.083)	(1.561.615)
Total partidas que disminuyen a la renta gravable	<u>(1.805.083)</u>	<u>(1.561.615)</u>
Renta líquida gravable impuesto de Renta	56.237.546	68.134.292
Impuesto a la tasa oficial 35%	19.683.141	23.847.003
Ajuste impuesto de renta años anteriores	390.281	200.100
Descuento tributario	(261.547)	(2.182.853)
Total impuesto sobre la utilidad	<u>19.811.975</u>	<u>21.864.250</u>
Ajuste de impuestos años anteriores (2)	(390.381)	(200.100)
Anticipo de impuestos	-	(23.386.068)
Retenciones en la fuente practicadas	(41.402.064)	(37.749.090)
Total impuesto por cobrar (Ver Nota 8)	<u>\$ (21.980.470)</u>	<u>\$ (39.471.008)</u>
Tasa efectiva de impuesto		
Gasto a la utilidad	\$ 20.001.867	\$ 22.324.590
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	52.351.070	65.666.048
Tasa efectiva de impuestos	<u>38%</u>	<u>34%</u>

- (1) El gasto no deducible generado para el año 2023 corresponde principalmente a un mayor valor provisionado para el pago de Bonos ICP por valor de \$5.014.067 el cual se excluye como deducción.
- (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 2022, por cambios en estimaciones en partidas que incrementaron la base inicialmente provisionada, generando un menor saldo a favor en la renta por el año 2022, principalmente por rechazo de pasivos y gastos estimados.



25.1 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 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto diferido Activo	\$ 13.926.268	\$ 14.316.115
Impuesto diferido Pasivo	<u>(2.857)</u>	<u>(202.812)</u>
Impuesto diferido neto	<u><u>\$ 13.923.411</u></u>	<u><u>\$ 14.113.303</u></u>

2023	Saldo de Apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto diferido (pasivo) / activo relacionado con:			
Cuentas por cobrar	(202.812)	199.955	(2.857)
Propiedades y equipos	1.618.477	(81.281)	1.537.196
Provisiones	10.793.103	318.580	11.111.683
Cuentas por pagar	52.043	188.258	240.301
Obligaciones laborales y por beneficios definidos	1.411.666	(779.653)	632.013
Arrendamientos por derecho de Uso	440.826	(35.751)	405.075
Total impuesto diferido neto	<u><u>\$ 14.113.303</u></u>	<u><u>\$ (189.892)</u></u>	<u><u>\$ 13.923.411</u></u>

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	<u><u>\$ 14.573.643</u></u>	<u><u>\$ (460.340)</u></u>	<u><u>\$ 14.113.303</u></u>

Mediante la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una 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 Compañía:

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 Mínima de Tributación (TTD) 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 la Compañía cumple con la TTD del 15%, ya que las deducciones especiales y los créditos fiscales son muy limitados para nuestra industria.

Prorroga la sobretasa del 5% (sobre el impuesto regular del 35%) aplicable a determinados contribuyentes del sector financiero. Esta sobretasa no es aplicable a los corredores de seguros/reaseguros, por lo que no se estima impacto alguno para la Compañía.

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios. Esperamos un impacto menor, ya que la Compañía 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 tributario al 50% contra el Impuesto sobre la Renta. En ese sentido, solo queda vigente la posibilidad de tomarlo como una deducción en un 100% de su valor devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta. El impacto que tendremos no será material, debido a que aún se mantiene la deducción del impuesto.

Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta). Será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta

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

Aumenta al 15% (antes 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.

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 Compañía MMC extranjera que pueda considerarse que tiene su LED desde Colombia.



26 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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:

	Venta de Servicios		Compra de Servicios	
	2023	2022	2023	2022
Marsh UK Limited	\$ 3.430.385	\$ 3.208.220	\$ 66.036	\$ 99.545
JLT - Jardine Lloyd Thompson Group PLC	1.864.752	1.864.752	-	-
Mercer Colombia Ltda.	1.150.930	1.781.446	1.377.430	1.842.203
Marsh USA INC.	822.210	921.940	6.389.718	10.971.256
Carpenter Marsh Fac Colombia	786.198	632.190	-	-
Marsh México Agente de Seguros y de Fianzas	626.431	102.463	9.999	12.058
JLT - JIB Group Limited	294.916	134.269	-	-
Marsh Alemania	254.598	321.731	1.250	-
Marsh (Colombia) Risk Consulting Ltda	218.850	144.133	17.204	69.552
Marsh USA Inc. (Shared Services)	207.081	-	2.498.209	10.141.478
Guy Carpenter Colombia	185.233	145.657	-	-
Marsh Corretora de Seguros Ltd	142.813	31.207	-	-
Marsh & McLennan Innovation Centre (Ireland)	129.269	-	9.399.189	5.334.063
Marsh Italia	121.607	106.068	44.621	48.227
Marsh S.A.S - Francia	101.790	87.145	-	71.144
Marsh & Mclennan Agency LLC	91.403	-	-	-
Marsh Perú S.A.C. Corredores de Seguros	76.480	48.616	56.610	177.906
Marsh S.A. Corredores de Seguros	71.509	-	4.759	5.663
Marsh S.A Mediadores de Seguros	64.199	78.914	840.347	664.345
Marsh Canada Limited	58.507	86.672	-	-
Marsh Suiza	34.399	30.859	-	-
Marsh Belgica	32.925	21.400	-	-
Marsh & Mclennan Companies INC	32.445	-	96.393	24.820
Marsh B.V. Netherlands	27.813	20.771	-	-
Marsh Ireland Brokers Limited	26.686	-	-	-
Marsh Pty Ltd_AU	19.629	-	29.933	87.617
Marsh (Hong Kong) Limited	14.133	-	64.669	47.341
Marsh Broker Japan INC	11.492	10.607	-	-
Marsh Korea INC	6.929	8.483	42.824	92.429
Beneficios Integrales Oportunos S.A.	-	45.116	-	-
Marsh AB	-	16.778	-	-
Marsh (Pty) Ltd	-	11.923	-	-
Mercer Health& Benefits LLC	-	7.106	-	-



	Venta de Servicios		Compra de Servicios	
	2023	2022	2023	2022
Marsh Austria GmbH	-	5.870	-	119.879
Marsh Ireland Holdings Limited	-	4.836	-	-
Marsh Franco Acra S.A.	-	3.177	20.629	23.797
Marsh & McLennan Shared Services LLC	-	-	10.015.361	1.448.250
Marsh and McLennan Servicios S.A de CV	-	-	12.096.416	1.405.755
Marsh Corporate Services	-	-	788.841	557.059
Marsh Semusa	-	-	17.997	227.370
Oliver Wyman Inc.	-	-	-	92.849
Marsh (China) Insurance Brokers Co. Ltd (Shanghai Branch)	-	-	-	58.145
Marsh and McLennan Shared Services Canada Limited	-	-	201.137	89.308
Marsh Lda.	-	-	32.457	14.847
MARSH ADVISORY S.A.C.	-	-	-	44.616
Consultores 2020 (VES)	-	-	18.557	22.080
Mercer (Canada) Limited	-	-	10.926	30.483
Marsh (China) Insurance Brokers Co. Ltd	-	-	49.166	-
Mercer (Australia) Pty Ltd	-	-	13.000	-
Mercer (US) LLC	-	-	5.292	-
Total	\$ 10.905.612	\$ 9.882.349	\$ 44.208.970	\$ 33.824.085

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

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2023	2022	2023	2022
JLT - JIB Group Limited	\$ 4.325.952	\$ 5.113.305	\$ -	\$ -
JLT - Jardine Lloyd Thompson Group PLC	1.864.752	1.864.752	-	-
Marsh & McLennan Innovation Centre (Ireland)	129.269	-	1.546.660	313.219
Marsh and McLennan Companies INC	32.445	-	-	-
Guy Carpenter Colombia Corredores De Reaseguros Ltda	20.203	213	-	-
Carpenter Marsh Fac Colombia Corredores de Reaseguros S A	18.625	31.129	-	-
Marsh Risk Consulting Ltda	2.225	234	17.204	4.996.438
Marsh USA Inc	-	3.014.793	-	228.902
Marsh USA Inc. (Shared Services)	-	-	-	8.051.388
Marsh & McLennan Shared Services LLC	-	-	150.635	1.185.803
Marsh Corporate Services	-	-	-	557.059
Marsh Perú S.A.C. Corredores de Seguros	-	-	-	93.346
Marsh UK Limited	-	-	-	89.740



	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2023	2022	2023	2022
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	-	-	13.696	37.873
Marsh SAS	-	-	-	35.648
Mercer (Canada) Limited	-	-	-	30.483
Marsh Semusa S. A	-	-	17.199	21.646
Consultores 2020 (VEF)	-	-	-	18.471
Marsh México Agente de Seguros y Fianzas	-	-	9.555	12.026
Marsh SA Corredores De Seguros	-	-	4.548	5.724
Mercer Colombia Ltda	-	-	-	2.830
Marsh and McLennan Servicios	-	-	2.413.206	-
Marsh Franco Acra S.A.	-	-	19.110	-
Marsh S.A. Mediadores De Seguros	-	-	11.080	-
Mercer (Australia) Pty Ltd	-	-	10.400	-
Marsh GmbH	-	-	1.251	-
Total	\$ 6.393.471	\$ 10.024.426	\$ 4.214.544	\$ 16.008.497

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

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2023	2022	2023	2022
Marsh UK Limited	\$ 1.603.121	\$ 343.391	\$ -	\$ -
Marsh USA INC.	383.256	301.678	37.321	37.321
Marsh Alemania	319.738	13.743	-	-
Marsh Corretora de Seguros Ltd	158.932	48.071	-	-
Marsh Perú S.A.C. Corredores de Seguros	135.984	55.958	58.462	483
Marsh & McLennan Agency LLC	108.769	-	-	-
Marsh S.A Mediadores de Seguros	86.772	44.932	628.503	596.378
Carpenter Marsh Fac Colombia	77.772	142.488	-	-
Marsh Canada Limited	57.087	69.971	-	-
Mercer Colombia Ltda.	50.718	40.293	-	204.597
Marsh Risk Consulting Ltda	47.348	39.969	-	-
Marsh Belgica	45.530	79.189	-	-
Marsh SAS	43.861	69.590	-	-
Marsh Ireland Brokers Ltd UK Branch	31.756	-	-	-
Marsh México Agente de Seguros y Fianzas	26.004	26.004	-	-
Marsh Pty Ltd_AU	23.358	-	-	-



	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2023	2022	2023	2022
Guy Carpenter Colombia	21.516	16.251	-	-
Corredores De Reaseguros Ltda				
Marsh Bv	19.408	-	-	-
Marsh Korea INC	18.340	17.082	85.006	42.182
Organizacion Brockman y Schuh S.A. de C.V.	17.953	-	-	-
Marsh AB	11.379	11.379	-	-
Marsh (Hong Kong) Limited	11.212	-	-	-
Marsh Italia	9.801	6.470	-	-
Marsh S.A. Corredores de Seguros	9.797	126.409	-	-
Marsh Ag	7.076	8.587	-	-
Asprose Corredora de seguros sociedad anonima	5.640	-	-	-
Marsh (Pty) Ltd	-	14.189	-	-
Marsh A/S	-	4.127	-	-
Marsh Franco Acra S.A.	-	3.177	-	23.895
Marsh Ltd.	-	-	32.457	-
Marsh (China) Insurance Brokers Co. Ltd	-	-	11.948	8.563
Mercer Consulting SLU	-	-	3.829	3.829
Total	\$ 3.332.128	\$ 1.482.948	\$ 857.526	\$ 917.248

Otras transacciones con vinculados registrados en el patrimonio:

	2023	2022
Marsh Mclennan Companies Inc.	\$ 14.543.210	\$ 10.122.692
Total	\$ 14.543.210	\$ 10.122.692

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2022. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarían los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2023 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

27 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 2023, 2022 y 2021:

	2023		2022	
	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	9.121	133,60	13.642	106,29
Concedido durante el año	9.831	143,53	5.431	143,53
Adjudicado durante el año	-	5.981	101,58	-
Pendientes al final del año	12.971	133,60	9.121	133,60

(*) 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.

28 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 2023</u>	<u>Año 2022</u>	<u>Año 2021</u>	<u>Variación</u>
CAPACIDAD FINANCIERA				
<u>INDÍCE DE LÍQUIDEZ</u>				
<u>Activo Corriente</u>	1,63	1,50	1,50	La compañía presenta un leve incremento con respecto al año anterior, explicado principalmente por la disminución de las cuentas por pagar a proveedores al cierre del año 2023.
<u>Pasivo Corriente</u>				
<u>INDICE DE ENDEUDAMIENTO</u>				
<u>Total Pasivo</u>	55%	59%	59%	Este indicador mejora con respecto al año anterior, debido a que al cierre del año los pasivos tuvieron una disminución considerable respecto al año anterior principalmente las Cuenta por pagar a proveedores y el pasivo por arrendamientos.
<u>Total Activo</u>				



	<u>Año 2023</u>	<u>Año 2022</u>	<u>Año 2021</u>	<u>Variación</u>
CAPACIDAD FINANCIERA				
INDÍCE DE SOLVENCIA				
<u>Activo Total</u>	1,83	1,70	1,70	La Compañía cuenta con la capacidad para cubrir sus pasivos a corto y largo plazo ampliamente. Presenta una variación por la disminución considerable de los pasivos por pagar a proveedores.
<u>Pasivo Total</u>				
RAZÓN COBERTURA DE INTERÉS				
<u>Utilidad operacional</u>	51,28	82,71	57,09	La disminución se presenta por el incremento en 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 y por la disminución de la utilidad operacional para el año 2023.
<u>Gasto interés</u>				
ROE				
<u>Utilidad Neta</u>	37%	51%	49%	En el año 2023 la utilidad presenta una disminución debido a que el incremento en los ingresos fue del 8% sin embargo los gastos operacionales incrementan en un 17%, principalmente en el rubro de gastos de beneficios a empleados y honorarios.
<u>Patrimonio</u>				
EBITDA				
<u>Utilidad Operativa + Amortizaciones + Provisiones</u>	54.427.845	70.216.002	53.559.546	La disminución se da principalmente por el aumento de los gastos en beneficios a empleados por concepto de honorarios.
CAPACIDAD ORGANIZACIONAL				
CAPITAL DE TRABAJO				
<u>Activo Corriente - Pasivo Corriente</u>	59.599.753	53.488.774	44.700.568	En el año 2023 y 2022 el capital de trabajo presenta un incremento, generado por los ingresos y la gestión de las cuentas por cobrar lo cual genero un mayor flujo de efectivo y adicional la disminución de las cuentas por pagar principalmente la correspondiente a proveedores.
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:				
<u>Utilidad Operacional</u>	56%	78%	70%	La rentabilidad del patrimonio presenta una disminución para el año 2023 generado principalmente por el aumento de los gastos en beneficios a empleados por concepto de bonificaciones e indemnizaciones el cual fue mayor al incremento en los ingresos operacionales, así mismo el rubro de honorarios.
<u>Patrimonio</u>				
RENTABILIDAD DEL ACTIVO:				
<u>Utilidad Operacional</u>	26%	32%	29%	La rentabilidad del Activo presenta una disminución importante debido a la disminución de la utilidad operacional explicada por el aumento del gasto correspondiente a beneficios a empleados por bonificaciones e indemnizaciones y el gasto de honorarios.
<u>Activo Total</u>				

29 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2023 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 estos:



PROCESOS JUDICIALES EN CONTRA DE DELIMA MARSH S.A.

TIPO DE PROCESO	DESCRIPCION	VALOR PRETENSIONES
Laboral	Trabajador de Eficacia (Proveedor de JLT) Despedida en 2016. Diagnosticada para esa fecha con patología psicológica. Presenta tutela que gana y se ordena reintegro a Eficacia. Alega solidaridad laboral entre DLM y Eficacia por haber prestado sus servicios en ambas compañías.	\$ 33.300
Laboral	Extrabajador de DLM alega despido sin justa causa en condiciones de vulnerabilidad por patologías psiquiátricas.	\$ 204.891
Laboral	Cliente solicita a Marsh un análisis de puesto de trabajo para un trabajador con patologías psicológicas, trabajador demanda argumentando que la calificación de PCL (calificación de pérdida de capacidad Laboral) no fue bien realizada	\$ 30.000
Civil	Deudor de GMF, su vehículo de carga pesada lo usaba como medio de trabajo. Se siniestra, cuando reclama, le informan que la póliza no fue renovada. DLM no era el corredor de GMF para la fecha de los hechos, por lo que no tiene responsabilidad alguna.	\$ 33.000 – USD 10.729
Responsabilidad del estado	DLM llamado en garantía por el Distrito de Cali, Demandante conducía motocicleta en Cali, se accidenta y sufre diferentes lesiones que le impiden trabajar.	\$ 514.000
Civil	Deudor de GMF Se siniestra, cuando presenta su reclamación, se entera que hubo cambio de aseguradora que impone exclusión de cobertura por sobrecupo Alega falta de información de parte de DLM	\$ 1.114.558
Civil	Demanda presentada contra GM FINANCIAL, seguros del Estado, y DELIMA MARSH S.A. respecto de la póliza que cubriría su vehículo, por considerar que la revocación de la póliza se hizo sin consentimiento ni mandato de la accionante conferido a DELIMA MARSH	\$ 59.647
Civil	Demanda presentada contra GM FINANCIAL, seguros del Estado, y DELIMA MARSH S.A. respecto de la póliza que cubriría su vehículo, por considerar que no se le está reconociendo el pago de su siniestro por revocación de póliza por mora en el pago de sus cuotas	\$ 391.206
Laboral	Se presenta demanda en contra de LA EMPRESA DE ENERGIA DE BOYACA S.A. E.S.P., con el fin que se aclare la EBSA debe al demandante el seguro de vida por incapacidad total y permanente por enfermedad o accidente.	\$ 35.000 + Indexación
Laboral	Trabajadora de JLT solicita se declare un contrato realidad entre ella y DLM debido a la fusión, indica que recibió órdenes de funcionarios de DLM por lo que manifiesta que hubo relación laboral.	\$ 300.000
Protección del Consumidor	Demandante solicita que se le cancele la póliza ya que a pesar de diversas solicitudes aún se le sigue cobrando.	\$ 1.986
Laboral	Demandante busca declaración de contrato realidad, reintegro, e indexación de salarios	\$ 513.000
Laboral	El demandante, pensionado desde 2020, fue empleado de Jhonson & Higgins, empresa absorbida por DLM. Alega una omisión en el reporte de su salario para el bono pensional, atribuyendo la responsabilidad al fondo de Pensiones Protección y/o a DLM. Sostiene que el bono fue emitido incorrectamente y que su mesada pensional es menor debido a la omisión de la AFP y su empleador.	Como perjuicios, que DLM y Protección pague \$76,709+ indexación.



Protección del Consumidor	Demandante acciona al FNA por recibir cobros de su crédito hipotecario aun y cuando ya había presentado reclamación por seguro de desempleo que ya había sido pagado para los periodos de noviembre y diciembre de 2022.	\$ 1.400
Protección del Consumidor	Deudora de GMF manifiesta que nunca le dieron preaviso de cancelación. Se siniestra, luego de que le indican que su póliza fue cancelada, pero le brindan el servicio de asistencia jurídica en sitio del siniestro, luego pide instrucciones a la aseguradora quien le dice que no procede amparo por PT del vehículo porque la póliza fue cancelada.	\$ 52.359
Protección del Consumidor	Demandante solicita anulación de cobro de póliza por cambio de aseguradora sin notificación alguna y aumento del costo.	Indeterminada por la accionante. (Refiere valor de \$429 COP de deuda)

De los 18 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.

PROCESO		DESPACHO	CIUDAD	ACTORES	VALOR Pretensiones	CALIFICACION		MONTO PROVISION	ESTADO
CLASE	INSTANCIA					FALLOS	CLASE		
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	\$ 3.300.000	Extrabajador de JLT, argumenta que tenía un salario variable por sus funciones. Argumenta que fue despedido y liquidado con una base salarial diferente a la que realmente devengaba. Argumenta además que se deben reconocer intereses moratorios por haber operado mala fe por parte de JLT hoy DLM. El 06 de septiembre de 2019 se fijó una fecha para una audiencia programada para el 18 de septiembre de 2019, pero no se llevó a cabo. El 30 de septiembre de 2019 se fijó una nueva fecha para el 11 de octubre de 2019, en la cual se llevó a cabo la audiencia y se profirió una sentencia de primera instancia. El 28 de febrero de 2023, el Tribunal Superior de Cali emitió un auto para correr traslado a las partes y presentar alegatos de conclusión.



30 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 NTC 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; En noviembre de 2004 se amplió el alcance de la certificación ISO 9001:2000 para “Servicio de corretaje de seguros y asesoría en administración de riesgos”. A partir de ese año, anualmente Icontec, como ente certificador, realiza auditorías de seguimiento al SGC y cada 3 años auditoría de renovación del certificado número SC1793-1, teniendo, por lo tanto, auditorías de este último tipo en los años 2006, 2009, 2012.

En el año 2015 debido a la actualización de NTC ISO 9001, se obtuvo certificación del SGC bajo esta actualización y a partir de ese momento se cumple con el ciclo de seguimiento anual y recertificación cada tres (3) años.

En 2021 se obtuvo la recertificación y en 2022 se realizó auditoría de seguimiento al SGC de la Compañía.



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 SARE 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 corporativa 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. Así mismo la Compañía cuenta con estrictos controles y procedimientos robustos para el desarrollo seguro de aplicaciones y la contratación segura de servicios tecnológicos.

Mejoras Menores (Business as Usual):

Se implementaron un total de 55 requerimientos menores. Los requerimientos terminados estuvieron orientados a optimizar procesos operativos, solucionar necesidades de nuevos clientes y cumplir con



requerimientos legales, beneficiando las siguientes áreas: O&T=26; Controllershship/Finance=12; C&C/Affinity=7; RM&C=2; LCPA=3; MMB=2; Placement=1; Security=2

A continuación, se listan los más destacables:

- ITRequest 1422 Extracción de información para Proyecto Regional Machine Learning: Marsh Colombia FP&A fue seleccionada para el programa Future of Finance de MMC global para la implementación de Modelos de Machine Learning, que tienen como objetivo realizar predicciones del valor de las renovaciones. Para este fin se creó un proceso automático que extrae la data financiera de SICS y la envía al equipo de Innovación de CIS a través de Global Scape para alimentar los modelos predictivos.
- ITRequest 1278 Cargue de Riesgos P&C: Con el propósito de agilizar el proceso de cargue inicial de riesgos y mejorar los tiempos de operación, se creó una opción en SICS que permite el cargue masivo de riesgos de pólizas de P&C.
- ITRequest 1285 Cargue Masivo de Siniestros y Archivos para Marsh Digital: implementación de un proceso de carga masiva de reclamos y archivos adjuntos a Marsh Digital con el objetivo de optimizar el proceso operativo.
- ITRequest 1454- Modificación al formulario SARLAFT: se realizaron las modificaciones al formulario SARLAFT para cumplimiento de la normativa de la Superintendencia Financiera para el año 2023.

Proyectos Menores (Enhance the Business)

1. Se realizó un trabajo conjunto con Negocio para la contratación y el “onboarding” de dos nuevos servicios con el proveedor externo COS:
 - **Solución WhatsApp + Bot para Preguntas Frecuentes:** Representa uno de los mayores logros del año para el área comercial, al considerarse hoy uno de los canales más populares utilizados en el mundo para la comercialización de servicios.
 - **OCR – PDF Reader:** Para automatizar el proceso de captura de información de los pdfs de pólizas externas/aprobadas de clientes de líneas financieras y pólizas de autos renovadas de fondos de empleados y cooperativas (Sponsor).
2. **Facturación Electrónica EDICOM:** con el objetivo de estandarizar el proveedor que suministra los servicios de facturación electrónica a nivel regional, se realizó una nueva integración con los webs services de Edicom para la facturación electrónica de Marsh Colombia.
3. **Bridger – Client Screening:** Cambios en el proceso “Marsh Bridger Client screening”, atendiendo modificación y separación de los formatos de extracción de la data para el escaneo de clientes personas naturales y jurídicas ante las listas globales de riesgo.

Proyectos Mayores (Change the Business)

1. PPM (Unqork): Implementación de la solución global PPM Unqork para Colombia, proceso de Placement, producto D&O.

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

1. **1. OKTA – Multifactor Authentication:** Implementación de OKTA para las aplicaciones web eClient y CE – MARSHGMAC.



2. **SIEM - Security Information and Event Management:** Implementation of SIEM on Plataforma Sarlaft.
3. Gestión de vulnerabilidades y Obsolescencias: A lo largo de este año se realizó un trabajo de forma sistemática y permanente las remediaciones de vulnerabilidades y obsolescencias en todas las capas de la infraestructura tecnológica y de aplicaciones, permitiendo reducir los riesgos de seguridad y estabilidad en las aplicaciones. Se realizó un esfuerzo significativo de los diferentes equipos en actividades como actualización de tecnologías migración de servidores y upgrade de aplicaciones y versiones.
 - **Programa global ATOM:** La meta establecida para el presente año fue cumplida al 100% de la siguiente forma: a) Meta=75% de los ítems abiertos anterior a 2023, cumplimiento=81.1%.; b) Meta=75% de los ítems abiertos en 2023, cumplimiento=89.5%. Se destaca en actualización de tecnologías las aplicaciones o componentes Auto API Mediator, Electronic Invoice, Login SICS y varios servicios web, todos actualizados a WebLogic 12, retirando tecnologías obsoletas y reemplazando por completo un framework local denominado "Lucasian".
 - **Programa gloal CAST:** la meta global para Marsh Tech establecida en el 50% de remediaciones para fin de año, fue superada ampliamente llegando al 99.7% de cumplimiento. De 696 obsolescencias iniciales, se resolvieron 673.
 - **Escaneos de vulnerabilidad y pruebas de penetración Whitehat (DAST-SAST-BLA):** Meta cumplida al 100%.
4. **STAR Program – Programa global para la modernización:** se realizaron los decomisos requeridos de aplicaciones y URLs: Intranet - Punto de Encuentro, URLs de JLT, aplicativo Inside Risk, aplicativo UNOEE.
5. **Full Disaster Recovery Tests:** Ejecución exitosa de las pruebas de Recuperación de Desastres (Disaster Recovery Tests) de las aplicaciones Tier 1 de Colombia: eClient y SICS Colombia.

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 laboristas.

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

La Compañía cuenta con su propia red de comunicaciones y sistemas de informática, lo que le permite generar alertas ante posibles riesgos para la Compañía.

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.

31 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 2023 es \$557.000 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 2023 de \$31.297.682, a la fecha cuenta con un capital mínimo de funcionamiento de \$46.543.365. (2022: \$32.444.389)

CAPITAL MINIMO

	2023	2022
Comisiones Remuneración de intermediación año 2022-2021	312.976.817	281.615.721
Total comisiones causadas en el año anterior	312.976.817	281.615.721
Porcentaje de capital mínimo requerido con base en las comisiones causadas	<u>10%</u>	<u>10%</u>
Capital mínimo requerido al 31 de diciembre de:	31.297.682	28.161.572
Rubros que conforman el capital mínimo		
Capital suscrito y pagado	4.301.900	4.301.900
Patrimonio atribuible a la participación controladora	14.543.210	10.122.692
Reserva Legal	2.681.115	2.681.115
Reservas Ocasionales	17.065.770	14.273.396
Utilidades retenidas	<u>7.951.370</u>	<u>1.065.286</u>
Capital que posee la compañía	46.543.365	32.444.389



32 HECHOS POSTERIORES AL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el primero de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

33 APROBACIÓN DE LA EMISIÓN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 23 de febrero de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los cuales se presentan para propósitos comparativos únicamente, fueron aprobados por la Asamblea de accionistas realizada el 31 de marzo de 2023.



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

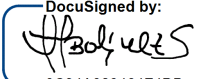
CERTIFICAN QUE:

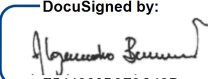
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- 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 2023 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 23 de febrero de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 26 de marzo de 2024, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

Atentamente,

DocuSigned by:

OC34A922464E4DB
DANIEL RICARDO BOHORQUEZ SUAREZ
Representante Legal

DocuSigned by:

F54406089E3643D
ALEJANDRO BENAVIDES GIRALDO
Contador
T.P. No. 28052-T