

***Guy Carpenter Colombia Corredores
de Reaseguros Ltda.***

*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y
por los años terminados en esas fechas e Informe del
Revisor Fiscal*

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los socios de
Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda.:

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda. (en adelante “la Entidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, 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 Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Otros Asuntos

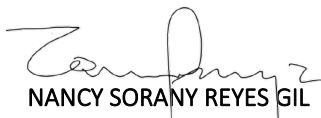
Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda. quien expresó una opinión sin salvedades el 15 de marzo de 2021.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de cuotas se llevan y se conservan debidamente; se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los Sistemas de Administración de Riesgos aplicables a la Entidad; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2021, 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 junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2021, 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 junta de socios y 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.



NANCY SORANY REYES GIL
Revisor Fiscal Suplente

T.P. 90088-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

22 de marzo de 2022

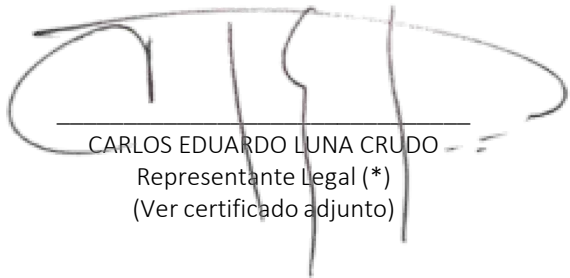
GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.

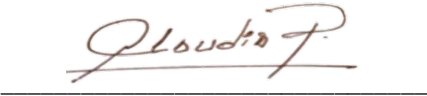
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(En miles de pesos colombianos)

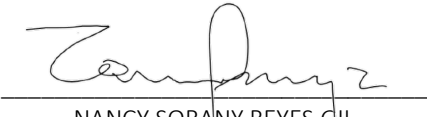
ACTIVOS	31 de diciembre		PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	31 de diciembre	
	2021	2020		2021	2020
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 7)	\$ 6.418.627	\$ 15.089.868	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 16)	\$ 5.750.718	\$ 14.163.316
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, Neto (Nota 8)	3.481.359	1.193.368	Otros pasivos corrientes (Nota 17)	1.015.426	974.804
Otros activos no financieros (Nota 10)	55.848	42.405	Pasivos por arrendamiento (Nota 18)	51.915	27.563
Activo por impuesto corriente (Nota 11)	8.438	796.626	Beneficios a empleados (Nota 19)	168.331	125.662
Otros activos por impuestos (12)	230.333	225.541	Otros pasivos por impuestos por pagar (Nota 12)	301.732	127.214
			Provisiones (Nota 20)	515.232	1.059.592
Total activos corrientes	10.194.605	17.347.808			
ACTIVOS NO CORRIENTES:			Total pasivos corrientes	\$ 7.803.354	\$ 16.478.151
Inversiones (Nota 13)	6.869.819	6.869.819	PASIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipo, Neto (Nota 14)	164.639	179.634	Impuesto diferido, neto (Nota 26)	-	466.167
Activos por derecho de uso (Nota 15)	194.108	31.500	Otros pasivos corrientes (Nota 17)	-	961.484
Impuesto diferido, neto (Nota 26)	184.330	-	Pasivos por arrendamiento (Nota 18)	142.129	-
Total activos no corrientes	\$ 7.412.896	\$ 7.080.953	Total pasivos no corrientes	142.129	1.427.651
			Total pasivos	\$ 7.945.483	\$ 17.905.802
			PATRIMONIO		
			Capital emitido (Nota 21)	\$ 1.332.086	\$ 1.332.086
			Reservas (Nota 22)	3.711.920	715.611
			Prima en colocación de cuotas	4.635	4.635
			Adopción por primera vez	1.452.437	1.452.437
			Utilidades retenidas	21.881	21.881
			Resultados del ejercicio	3.139.059	2.996.309
			Total Patrimonio	\$ 9.662.018	\$ 6.522.959
Total activos	\$ 17.607.501	\$ 24.428.761	Total pasivos y patrimonio	\$ 17.607.501	\$ 24.428.761

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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


CARLOS EDUARDO LUNA CRUDO
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)


CLAUDIA PATRICIA VALENCIA ALBAN
Contador Público (*)
Tarjeta profesional No. 44525-T
(Ver certificado adjunto)


NANCY SORANY REYES GIL
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 90088-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

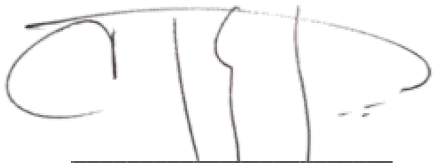
GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(En miles de pesos colombianos)

	2021	2020
Ingresos (Nota 23)	\$ 7.981.627	\$ 6.542.649
Gastos por beneficios a empleados (Nota 24.1)	(2.098.867)	(2.039.644)
Otros gastos (Nota 24.2)	(2.572.741)	(3.020.917)
Gastos por depreciación (Nota 24.3)	(81.633)	(105.747)
Depreciación por derecho de uso	(68.473)	(172.521)
UTILIDAD OPERACIONAL	3.159.913	1.203.820
Otras ganancias y pérdidas (Nota 25)	1.043.664	2.357.564
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	4.203.577	3.561.384
Gastos por impuesto a la utilidad (Nota 26)	(1.064.518)	(565.075)
Corriente	(1.715.015)	212.895
Diferido	650.497	(777.970)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 3.139.059	\$ 2.996.309
OTRO RESULTADO INTEGRAL:	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ 3.139.059	\$ 2.996.309

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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



RLOS EDUARDO LUNA CRUDO
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)



CLAUDIA PATRICIA VALENCIA ALBAN
Contador Público (*)
Tarjeta profesional No. 44525-T
(Ver certificado adjunto)



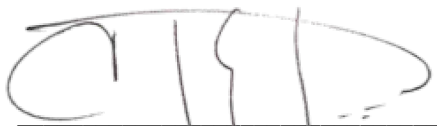
NANCY SORANY REYES GIL
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 90088-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

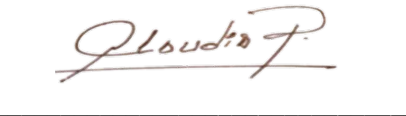
GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.

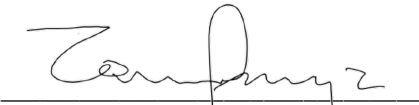
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(En miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reserva legal	Reserva ocasional	Prima en colocación de cuotas sociales	Adopción por primera vez	Utilidades Retenidas	Resultado del Ejercicio	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 1.332.086	\$ 712.912	\$ 5.254.301	\$ 4.635	\$ 1.452.437	\$ 21.881	\$ 5.527.398	\$ 14.305.650
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.996.309	2.996.309
Constitución de reservas	-	-	5.527.398	-	-	-	(5.527.398)	-
Dividendos pagados	-	-	(10.779.000)	-	-	-	-	(10.779.000)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 1.332.086	\$ 712.912	\$ 2.699	\$ 4.635	\$ 1.452.437	\$ 21.881	\$ 2.996.309	\$ 6.522.959
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.139.059	3.139.059
Constitución de reservas	-	-	2.996.309	-	-	-	(2.996.309)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 1.332.086	\$ 712.912	\$ 2.999.008	\$ 4.635	\$ 1.452.437	\$ 21.881	\$ 3.139.059	\$ 9.662.018

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


CARLOS EDUARDO LUNA CRUDO
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)


CLAUDIA PATRICIA VALENCIA ALBAN
Contador Público (*)
Tarjeta profesional No.44525-T


NANCY SORANY REYES GIL
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. T.P 90088-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(En miles de pesos colombianos)

	2021	2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	\$ 3.139.059	\$ 2.996.309
Ajustes por:		
Impuesto a la utilidad reconocidos en resultados	1.715.015	(212.895)
Impuesto diferido	(650.497)	777.970
Ganancia por venta de vehículo y equipo	(119.246)	-
Depreciación de vehículo y equipo	81.633	105.747
Intereses causados no pagados de otros pasivos corrientes	17.886	29.402
Depreciación por activos por derecho de uso	68.473	172.521
(Recuperación) Provisión para cuentas de dudosa recuperación	(128.358)	263.410
Otros cargos (diferencia en cambio)	87.212	204.892
Provisiones	515.232	1.059.592
Cambios en el capital de trabajo:		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	(2.246.845)	1.189.072
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	(8.412.598)	4.365.591
Disminución en provisiones	(1.059.592)	(1.743.954)
(Incremento) Disminución en otros activos no financieros	(13.443)	40.172
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	42.669	(218.807)
Incremento (Disminución) en otros activos y otros pasivos por impuestos	169.726	(5.204)
Pagos efectivos de arrendamientos	(64.600)	(181.207)
Impuestos pagados	(926.827)	(1.372.737)
Flujos netos de efectivo (utilizado en) provistos por actividades de operación	(7.785.101)	7.469.874
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(151.900)	-
Venta de propiedades, planta y equipo	204.508	174.502
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de inversión	52.608	174.502
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en obligaciones financieras	-	94.051
Pago de Obligaciones financieras	(938.748)	(47.868)
Dividendos pagados a los socios	-	(10.779.000)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(938.748)	(10.732.817)
EFECTIVO :		
Disminución neto en efectivo	(8.671.241)	(3.088.441)
Efectivo al principio del año	15.089.868	18.178.309
Efectivo al final del año	\$ 6.418.627	\$ 15.089.868

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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


CARLOS EDUARDO LUNA CRUDO
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)


CLAUDIA PATRICIA VALENCIA ALBAN
Contador Público (*)
Tarjeta profesional No.44525-T
(Ver certificado adjunto)


NANCY SORANY REYES G/L
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. T.P 90088-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi opinión adjunta)

GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

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

1. INFORMACION GENERAL

Nombre	: GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.
Constitución	: EP No.3792 del 19 de noviembre de 1991, Notaria 11 de Bogotá D.C.
NIT	: 800.147.038-3
Nacionalidad	: Colombiana
Domicilio	: Bogotá D.C.
Término de duración	: Septiembre 12 de 2022
Naturaleza	: Comercial, limitada de carácter privado
Grupo empresarial	: Intermediario de Reaseguros
No. Empleados	: 11 al 31 de diciembre de 2021 y 10 al 31 de diciembre de 2020.

La sociedad se encuentra inscrita ante la Superintendencia Financiera con el certificado No. 104 de enero 7 de 1992, y registrada en Cámara de Comercio de Bogotá D.C. bajo la Matrícula No. 00478558.

El objeto principal de la sociedad es el de actuar como intermediaria entre aseguradores y reasegurados, para efectos de ofrecer reaseguros, promover su celebración y obtener su renovación en todo el territorio de la República.

Impactos del Covid-19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que provocó una desaceleración económica global y afectó negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas adoptaron, especialmente durante el año 2020 y comienzos del año 2021, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implicó que empleados, proveedores, y clientes no pudiesen realizar sus actividades durante algunos períodos de tiempo.

Esta situación, implicó para la administración retos importantes para contrarrestar efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, con un monitoreo permanente para tomar todas las medidas oportunas que permitiesen minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación.

A continuación, se evalúan algunos aspectos en los cuales se evidencia el impacto que ha tenido la situación del COVID-19 en la situación financiera y las operaciones de la Compañía:

Deterioro de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que se miden al costo amortizado (cuentas comerciales, otras cuentas por cobrar y partes relacionadas), han sido evaluados considerando los impactos del COVID-19. Durante el 2021 no se generaron impactos fundamentalmente por los siguientes aspectos:

Antes y durante la Pandemia, la Compañía realiza procesos tales como:

- Seguimiento semanal de comportamiento de los recaudos y el movimiento de cada una de las cuentas por cobrar.
- Seguimiento diario a bancos para su respectiva legalización.

De acuerdo con lo anterior, se mantiene un control riguroso de las cuentas por cobrar, lo que le permite medir casi que por toda la duración del instrumento su cobrabilidad, y por lo tanto hace que el riesgo de crédito por incumplimiento sea el mínimo o que de manera anticipada se pueda intervenir para no tener que deteriorar la misma.

Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas por concepto de remuneraciones de intermediación con respecto al año 2020 incrementaron en el 81%. A pesar de la crisis mundial por efectos del COVID-19 que atravesaron todas las industrias entre ellas el sector Reasegurador, podemos ver que los controles que la Compañía mantiene han permitido que los recaudos se realicen en los tiempos estimados para este fin y el incremento obedece principalmente a la generación de ingresos, como resultado de una buena gestión comercial.

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020	<u>Variac. %</u>
Remuneración de intermediación	3.427.801	1.896.058	81%
Deterioro de cuentas por cobrar	98.127	756.959	-87%
% de que representa el deterioro vs. cuentas por cobrar	2,86%	39,92%	

El indicador de rotación de cuentas por cobrar nos muestra que, durante el año 2021, aún con la crisis del COVID-19 la Compañía recaudo sus cuentas por cobrar cada 122 días:

Indicador de rotación de Cuentas por Cobrar

$$365 / \left[\frac{\text{Ventas (Ingresos por intermediación)}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}} \right] = \frac{\text{DIC-21}}{2.661.929} = 122$$

Durante el tiempo específico de la Pandemia como se puede observar, el deterioro de cuentas por cobrar por intermediación, registrado para el año 2021 representa el 2,86% del total de las cuentas por cobrar, lo cual indica que la política de recaudo es y sigue siendo exitosa para la Compañía.

Lo anterior indica que el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento), durante el tiempo específico de la Pandemia no se vio incrementado debido al control exhaustivo realizado semanalmente por las áreas encargadas del recaudo de cuentas por cobrar.

Debido al buen comportamiento del recaudo de sus cuentas por cobrar, la Compañía obtuvo flujos de caja para cubrir todas sus obligaciones a corto y largo plazo, adicionalmente como política Corporativa se estableció, que las cuentas por cobrar que se tuvieran entre partes relacionadas se cubrieran en un período no mayor a 30 días, con el propósito de no afectar los flujos de caja de cada entidad.

Valores razonables – Activos no financieros

La medición de propiedades y equipo es al costo histórico, y no están contabilizados por encima de su importe recuperable.

Durante el año 2021, no se registraron pérdidas por concepto de deterioro de activos.

Otros asuntos

Durante la pandemia, el área de Facilities negoció con varios proveedores para que consideren una baja a sus tarifas y hubo un cambio de forma de pago de 30 días a 45 días; así mismo, otras áreas como Tecnología pudieron también obtener descuentos en sus contrataciones a raíz del COVID -19.

En cuanto a impactos operativos tenemos el trabajo en casa al 95% de los funcionarios de la Compañía, y el área de recursos humanos implementó diversas medidas para enfrentar la pandemia y cumplir la normatividad nacional y local, así como garantizar la sostenibilidad del negocio, entre ellas:

- Se ha mantenido el trabajo en casa en la mayoría de los casos con algunas excepciones por requerimientos específicos de los clientes y con todas las medidas de bioseguridad necesarias.
- Se ha llevado un control y seguimiento de los colegas que han sido contagiados para verificar su estado de salud y la continuidad de atención a los clientes.
- Se han realizado capacitaciones por personal contratado directamente por la empresa y también en unión con la ARL para prevenir el contagio.
- Para la vigencia del 2021, se creó el decálogo #YOMECOMPROMETO, en el cual se establecen reglas para respetar horarios de descanso y trabajo.
- Durante 2021 se realizaron las inspecciones de puesto de los colegas, con el fin de identificar las condiciones de trabajo y se realizó la entrega de elementos como sillas, mesas y descansapiés, necesarios para garantizar el cuidado de los mismos. Así mismo se hicieron recomendaciones sobre el espacio que están ocupando y las condiciones de luz, cableado, etc.
- Se mantiene una comunicación fluida con todos los colegas tanto a nivel de sus líderes (town halls, reuniones individuales o de equipo etc.) como comunicación corporativa a través de boletines.
- Se ha mantenido de manera estricta el pago de salarios y demás beneficios durante la pandemia.
- Se han realizado más de 50 actividades de prevención y manejo de salud mental y se cuenta con una línea gratuita de atención al empleado en caso de que el empleado o su familia lo requieran.
- A finales del año se realizó una reducción de personal, no significativo ni material, y en todos los casos se llegó a mutuos acuerdos con todas las personas.

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., ha logrado garantizar la continuidad efectiva del negocio gracias a las siguientes medidas:

- Acceso permanente a las aplicaciones del negocio;
- Disponibilidad de diversos medios de comunicación electrónicos;

- Servicio permanente de conmutador;
- Acceso total a archivos electrónicos;
- Uso de firmas digitales;
- Fortalecimiento del sistema de tecnología de manera confiable, oportuna y suficiente

Desde casa matriz se ha implementado de manera exitosa los planes de continuidad del negocio aplicables a todas sus filiales, y ha trabajado los últimos años en la implementación de sistemas de tecnología y seguridad que han permitido a GUY CARPENTER continuar su ejercicio social durante el año 2021, sin sufrir modificaciones que signifiquen una vulnerabilidad en materia de prevención de riesgos a causa de la contingencia derivada de la proliferación del virus Covid-19.

La Compañía ha puesto a disposición de sus clientes, proveedores, empleados y entes de control, todas las herramientas suficientes para garantizar el correcto desempeño de su objeto social, no ha sufrido impacto en relación con el estado de los riesgos identificados de lavado de activos y financiación del terrorismo, así como tampoco se han identificado nuevos riesgos.

Continuidad de las operaciones

El COVID-19 ha generado grandes impactos a nivel social y económico en el mundo. Algunos sectores económicos en específico se han visto afectados de manera importante como consecuencia de la pandemia, en este sentido muchas entidades han experimentado una caída significativa en sus ingresos y por lo tanto baja liquidez en la rentabilidad, lo que ha ocasionado que muchas empresas hayan sido obligadas a cerrar debido al impedimento de obtener recursos que permitan mantenerlas a flote y algunas otras con incertidumbre económica de lo que les espera en el futuro.

De acuerdo a lo anterior, la Compañía para preparar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha de acuerdo a lo indicado en la NIC 1, evaluó la capacidad del negocio bajo esta hipótesis, en el actual entorno económico para lo cual se basa en supuestos y determinó que no se ha causado un deterioro significativo en las condiciones económicas de la entidad, como consecuencia de la pandemia del COVID-19.

La Compañía evaluó algunos aspectos importantes que hacen parte del principio de negocio en marcha tales como:

- El no pago de obligaciones con terceros.
- Cifras negativas de los indicadores financieros.
- Incumplimiento en el pago de dividendos.
- Pérdidas operacionales recurrentes.
- Pérdida de empleos.
- Deudas de difícil cobro.
- Pago de obligaciones financieras con otros préstamos

Como resultado de la evaluación de los puntos mencionados anteriormente, la Compañía indica que:

- Se cumplió con las condiciones de pago de las obligaciones con proveedores y acreedores en el tiempo establecido en la política de pago de 45 días, no se requirió reestructurar o adquirir créditos para este cumplimiento.
- No se tiene indicios sobre litigios, reclamos y gravámenes significativos adicionales a los ya revelados en los estados financieros.
- No se presentan pérdidas de clientes potenciales durante el año 2021 y se espera para el año 2022 captar nuevos clientes y seguir fortaleciendo nuestra posición en el mercado.

- No se presentan restricciones sobre disposición de activos, incluyendo prendas y embargos.
- La Compañía ha generado utilidades y el efecto de la pandemia por el COVID-19, no ha impactado los resultados de la misma, durante los últimos dos (2) años.
- Para el año 2021, la Compañía mantuvo la nómina de personal.

La Compañía presenta excedentes importantes en el flujo de caja, con cuentas por cobrar comerciales sanas. No menos importante mencionar que desde que inició la pandemia y hasta la fecha, se ha cumplido oportunamente con el pago de todas nuestras obligaciones laborales, tributarias, parafiscales y comerciales incluidos los proveedores de bienes y servicios.

La administración con el apoyo corporativo, continúa diseñando y definiendo estrategias que permitan garantizar con base a nuestra resiliencia, gran adaptabilidad al cambio y la protección de nuestros colegas para seguir moldeando nuestro crecimiento para el año 2022.

Con base en la posición de liquidez de la Compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros, y a la luz de la incertidumbre que rodea el desarrollo futuro del COVID-19 y sus variantes, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. 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 938 de 2021, Decreto 1432 de 2020 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) vigentes al 31 de diciembre de 2018. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.2. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2021.

Normas y modificaciones las cuales son obligatorias que entraron en vigor en Colombia para el año 2021.

Enmienda a la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionados con el COVID-19

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

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

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

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

NIC 1 - Presentación de los estados financieros - clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las modificaciones de la NIC 1 en la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingresos o gasto, o la información revelada sobre esos elementos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explique que existen derechos si se cumplen los convenios al final del periodo sobre el que se informa, e introduzca una definición de “liquidación” para dejar claramente establecido que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

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

NIC 16 – Propiedad y equipo – ingresos antes del uso previsto

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las enmiendas de la NIC 16, las cuales prohíben deducir del costo de un elemento de propiedades, y equipo cualquier producto de la venta de elementos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, el producto mientras se lleva el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en la manera prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce estos ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos elementos de acuerdo con la NIC 2- Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionado correctamente”. La NIC 16 ahora especifica esta definición para evaluar si el desempeño técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o con fines administrativos. Si no se presenta por separado en el estado del resultado integral, los estados financieros revelarán los importes de los ingresos y el costo incluidos en el resultado del periodo que se relacionan con elementos producidos que no son un producto de las actividades ordinarias de la entidad, y qué elementos de línea en el estado de resultados integrales incluyen dichos ingresos y costos.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero solo a los elementos de propiedades y equipo que se lleva a la ubicación y condición necesarias para que puedan operar de la manera prevista por la administración en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

La entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al comienzo del primer periodo presentado.

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

NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - contratos onerosos, costo de cumplir un contrato

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las enmiendas de la NIC 37, las cuales especifican que el “costo de cumplimiento” de un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en los costos incrementales de cumplir con ese contrato (los ejemplos serían mano de obra directa o materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo de depreciación para un elemento de propiedades, y equipo utilizado en el cumplimiento del contrato).

Las modificaciones se aplican a los contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según corresponda, en la fecha de la aplicación inicial.

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

Mejoras anuales ciclo 2018 – 2020

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las modificaciones de las siguientes normas:

- a) NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una subsidiaria que usa la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones en el extranjero al valor en libros que se incluiría en los estados financieros consolidados de la controladora, con base en la fecha de transición de la matriz a las normas NIIF, si no se realizaron los ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en que la matriz adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que use la exención de la NIIF 1: D16(a).
- b) NIIF 9 Instrumentos Financieros: La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10%” para evaluar si dar de baja en cuentas un pasivo financiero, una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro. La enmienda se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que ocurren en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.
- c) NIC 41 Agricultura: La enmienda elimina el requerimiento de la NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable. Esto alinea la medición del valor razonable de la NIC 41 con los requisitos de la NIIF 13 Medición del valor razonable para usar flujos de efectivo y tasas de descuento internamente consistentes y permite a los preparadores determinar si usar flujos de efectivo y tasas de descuento antes o después de impuestos para el valor razonable más apropiado.

La modificación se aplica de forma prospectiva, es decir, para las mediciones del valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica inicialmente la modificación.

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

2.3 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 2021. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros, 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 3.1.2

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Transacciones en moneda extranjera

3.1.1. 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.

3.1.2. Transacciones y saldos

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

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

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye los depósitos de libre disponibilidad en bancos, entre ellas la cuenta bancaria utilizada para manejo del recaudo de primas de reaseguros.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos financieros

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

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Deterioro de los activos financieros

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

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e

- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

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

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

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

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

3.3.2. Cuentas por pagar comerciales

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

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

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabilizan como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía bajo esta categoría incluye cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, otras obligaciones por pagar a terceros, obligaciones financieras por derecho de uso a corto plazo y largo plazo.

3.4. Inversiones en Asociadas

Se denominan asociadas las inversiones en entidades donde la Compañía no posee control, pero si posee influencia significativa a nivel de Grupo, generalmente viene acompañado por una participación entre un 20% y un 50% de los derechos de voto.

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., tiene medida la inversión en Delima Marsh S.A. al costo debido a que su controladora final aplica el método de participación patrimonial y emite estados financieros consolidados.

Influencia significativa: es el poder de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación e la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Las inversiones que posee Guy Carpenter Colombia Corredora de Reaseguros Ltda., se registran al costo considerando la exención contemplada en el párrafo 17 de la NIC 28 y el párrafo 4ª de la NIIF 10 considerando lo siguiente:

- i. Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., es una subsidiaria total de Marsh & McLennan Colombia S.A.S, quien es la encargada de preparar estados financieros consolidados.
- ii. Las inversiones que posee Guy Carpenter Colombia Corredora de Reaseguros Ltda., no se negocian en un mercado público de valores.
- iii. Las Compañías no registran ni se encuentran en un proceso de inscripción de sus estados financieros en una comisión de valores u otra entidad reguladora, con el propósito de emitir instrumentos en el mercado público.
- iv. La controladora final, en este caso Marsh & McLennan Colombia S. A.S, es la encargada de preparar los estados financieros consolidados del grupo a nivel Colombia de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y en las cuales se consolidan las operaciones de las entidades:
 - Delima Marsh S.A.
 - Guy Carpenter Colombia Ltda.
 - Mercer Colombia Ltda.
 - Marsh Risk Consulting Ltda.
 - Oliver Wyman S.A.S.
 - Beneficios Integrales Oportunos S.A.S.

De conformidad con la NIC 28, los dividendos recibidos de estas inversiones se registran en cuentas de resultados.

3.5. Pago basado en acciones

Los pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio a empleados y otros que proveen servicios similares se miden al valor razonable de los instrumentos de patrimonio en la fecha en que se otorgan.

El valor razonable determinado a la fecha de concesión de los pagos basados en acciones liquidados mediante instrumentos de patrimonio se registra como gastos sobre la base de línea recta durante el periodo de consolidación (irrevocabilidad) de la concesión, con base en el estimado de la Compañía de los instrumentos de patrimonio que serán concedidos, con el correspondiente aumento en el patrimonio. Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Compañía revisa sus estimados del número de instrumentos de patrimonio que esperan ser concedidos. El efecto de la revisión de los estimados originales, si hubiese, es reconocido en ganancias o pérdidas de manera que el gasto acumulado refleje el estimado revisado, con el ajuste correspondiente a la reserva de beneficios a los empleados liquidados mediante instrumentos de patrimonio.

Las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio con terceros se medirán al valor razonable de los bienes o servicios recibidos, excepto si no es posible estimar de manera fiable el valor razonable de los servicios recibidos, en cuyo caso se medirán al valor razonable de los instrumentos de patrimonio otorgados, medidos a la fecha en que la entidad obtiene los bienes o la contraparte presta el servicio.

Para la transacción con pagos basados en acciones liquidadas en efectivo, se reconoce un pasivo para los bienes o servicios adquiridos, medido inicialmente al valor razonable del mismo. Hasta que el pasivo se liquide, la entidad volverá a medir el valor razonable del pasivo al final de cada periodo sobre el que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en ganancias o pérdidas del periodo.

3.6. Vehículos y equipo

Este rubro comprende: 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 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 vehículos y equipo.

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

	<u>Vida útil</u>
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
Equipos de cómputo < 2.500 USD	: En el mismo mes de adquisición
Mejoras en propiedades ajenas	: Con base en la duración del 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.

3.7. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

3.7.1. 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.

3.7.2. Software

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

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

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

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

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

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

3.8. 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 de los beneficios que se espera pagar a cambio del servicio.

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

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

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

3.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado donde es probable que la Compañía tenga que cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

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

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

3.10. Impuestos

3.10.1 Impuesto a la utilidad

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

El cargo por impuesto sobre la utilidad causado se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las

leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

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

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

3.10.2 Impuesto Diferido

Los impuestos a la utilidad diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Los impuestos a la utilidad diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos a la utilidad diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

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

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

3.11. Ingresos

3.11.1. 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.

3.11.2. 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 que los haya.

Los ingresos por servicios de colocación y/o renovaciones de reaseguros (también denominados comúnmente ingresos por comisiones) deben ser reconocidos en el momento en que la Compañía ha cumplido su obligación de desempeño.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

3.11.2.1 Ingresos por comisiones y honorarios de intermediación de reaseguros

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 renovación de la misma.
- 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.

3.11.4. Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para el caso de las cuentas de ahorro.

3.12. 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.

3.12.1 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.

3.13. Subvenciones del gobierno

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

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

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

3.14. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta en su Estado de Situación Financiera los activos y pasivos clasificados en corrientes y no corrientes, una vez excluidos los activos disponibles para la venta al igual que los pasivos disponibles para la venta.

Los activos son clasificados como corrientes 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 no corrientes.

Los pasivos corrientes 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 no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

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 3.6. 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 las propiedades y equipos 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 sobre 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 180 días y 360 días se provisionarán al 20%, 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.

4.6. Provisiones

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

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

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

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

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

4.7. Actividades de arrendamiento

La Compañía arrienda varias propiedades y equipos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones que pueden estar entre 1 y 5 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 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 significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

5. CAMBIOS NORMATIVOS

5.1. Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas en Colombia:

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

- IFRS 17: Contratos de Seguro
- IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones): Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a IAS 1: Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a IFRS 3: Referencias al marco conceptual.
- Modificaciones a IAS 16: Propiedad, y Equipo - antes de ser utilizados.
- Modificaciones a IAS 37: Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato.
- Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 – 2020: Modificaciones a IFRS 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 16 Arrendamientos y la IAS 41 Agricultura.
- Modificaciones a la IAS 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de IFRS: Revelación de las políticas contables.
- Modificaciones a la IAS 8: Definición de las estimaciones contables
- Modificaciones a la IAS 12: Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023, con opción de aplicación anticipada. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2018–2020

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjunto con algunas condiciones.
- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023, con opción de aplicación anticipada. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12 Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única

Se modifican los párrafos 15, 22 y 24. Se añaden los párrafos 22A y 98J a 98L.

Se permite reconocer un pasivo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe (15 y 22).

Se permite reconocer un activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, surgido por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que, en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe (24).

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023, con opción de aplicación anticipada. Adoptada en Colombia mediante Decreto 938 de 2021.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso evaluará el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de IFRS Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la IAS 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Las modificaciones a la IAS 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de IFRS no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso evaluará el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la IAS 8 Definición de las estimaciones contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso evaluará el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

6.1. Factores de Riesgos Financieros

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

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

6.2. Riesgos de mercado

6.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía realiza transacciones con vinculados en el exterior por lo que 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 2021 fue de \$3.981,16 (31 de

diciembre de 2020 fue de \$3.482,10) por US\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD\$ miles	Equivalente en miles de pesos colombianos	USD\$ miles	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes	450	1.790.994	204	711.216
Pasivos corrientes	(493)	(1.962.373)	(758)	(2.639.634)
Posición activa neta	(43)	(171.379)	(554)	(1.928.418)

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 2021, si se presentara un incremento en la tasa de cambio (USD) en un 10%, con el resto de variables constante, el efecto del cambio sobre la utilidad neta para el año habría sido un gasto de \$188.518 (y un gasto en el 2020: \$192.841) generada principalmente como resultado de la posición pasiva que tenemos al cierre del período, donde se generó un gasto por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

6.3. 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, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y 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 (reaseguradoras) en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes, el equipo de Client Support Services - CSS evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

6.4. 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.

El equipo Regional de Tesorería y la Contraloría 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 2021

	Menos de 1 año
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 5.750.718
Total	<u>\$ 5.750.718</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	Menos de 1 año
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 14.163.316
Total	<u>\$ 14.163.316</u>

6.5. 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.

6.6 Revelación de riesgo

En materia de administración de riesgos, la Compañía ha venido trabajando en el fortalecimiento y consolidación del sistema, con el objeto de actualizarlo a las nuevas disposiciones normativas emitidas por las entidades de control competentes, y adaptarlo a la realidad del negocio.

Durante el año 2021, se robusteció la recepción de eventos de riesgo, realizando el monitoreo correspondiente a los casos identificados. De igual forma, se presentó al Representante Legal y a la Junta de Socios, los reportes correspondientes a la gestión de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo elaborados por el Funcionario Responsable. En materia de capacitación, se brindó la capacitación referente al Sistema de Administración de Riesgo Operativo y Prevención de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a todos los funcionarios de la Compañía, quienes fueron debidamente evaluados.

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., en razón de su objeto social es una sociedad sometida al cumplimiento de los artículos 102 al 107 del Estatuto Orgánico Financiero. En consecuencia, ha emitido los reportes que le corresponden, de manera oportuna, ante las entidades competentes.

Durante el periodo en ejercicio, se llevó a cabo una gestión de optimización a la estructura de Control Interno de la Compañía, con el objeto de brindar un soporte más efectivo en razón a la estructura, tamaño y a las operaciones que la Compañía desarrolla.

7. EFECTIVO

El efectivo incluye caja menor y bancos. El 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 2021	31 de Diciembre de 2020
Caja	\$ 300	\$ 500
Bancos nacionales	1.435.938	1.323.839
Bancos extranjeros (*)	4.982.389	13.765.529
Total efectivo	\$ 6.418.627	\$ 15.089.868

La variación del efectivo con respecto al año 2021, se presenta por el pago de obligaciones financieras a particulares y pagos por concepto de primas de reaseguros.

El detalle de las entidades bancarias que conforman el rubro de bancos:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Citibank Colombia S.A	\$ 1.435.938	\$ 1.323.839
Citibank N.Y.	4.982.389	13.765.529
Total	\$ 6.418.327	\$ 15.089.368

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

De acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera, La Compañía tiene abiertas cuentas bancarias para manejo exclusivo del recaudo y pago de primas de seguros.

- (*) A diciembre 31 de 2021 los recursos provenientes del recaudo de primas se encuentran depositados en el exterior en la cuenta corriente No.3681-8859 del Banco Citibank por valor de \$4.982.389. (2020 \$13.765.529)

La Compañía en su cuenta fiduciaria recauda el valor total de las primas de los clientes, que luego deben ser pagadas a las Compañías de Reaseguros. Estos valores incluyen la remuneración de Guy Carpenter.

Como parte de los procesos de la Compañía, hasta tanto el área de Client Support Services - CSS, encargada de revisar y depurar cada pago recibido en estas cuentas, no identifique el valor correspondiente a la comisión por cobrar, estos flujos no son trasladados a la cuenta bancaria corporativa.

Al cierre de diciembre 31 de 2021, la cuenta fiduciaria en bancos destinada al recaudo de primas, incluye \$53.875 que corresponde a la comisión de corretaje por los servicios prestados por la Compañía, descontados del valor neto de la prima por pagar a las Reaseguradoras y no trasladados al 31 de diciembre a la cuenta corporativa de bancos, para el año 2020 asciende a la suma de \$5.536.

Resumen de partidas conciliatorias en Bancos al 31 de diciembre de 2021

Entidad Bancaria	Tipo y No de Cuenta	Saldo contable	Notas débito no registradas en libros	Notas Créditos no registradas en libros	Saldo según extracto bancario
Citibank	Cte. No. 0067730038 (COP)	61.484	2.927	1.048	59.605
Citibank	Cte. No. 36818832 (USD)	1.374.454	-	-	1.374.454
Citibank	Cta Cte. 36818859 - Primas (USD)	4.982.389	-	-	4.982.389
Total Bancos		6.418.327	2.927	1.048	6.416.448

Resumen de partidas conciliatorias en Bancos al 31 de diciembre de 2020

Entidad Bancaria	Tipo y No de Cuenta	Saldo contable	Notas débito no registradas en libros	Notas Créditos no registradas en libros	Saldo según extracto bancario
Citibank	Cte. No. 0067730038 (COP)	261.144	7.026	-	254.118
Citibank	Cte. No. 36818832 (USD)	1.062.695	-	-	1.062.695
Citibank	Cta Cte. 36818859 - Primas (USD)	13.765.529	-	-	13.765.529
Total Bancos		15.089.368	7.026	-	15.082.342

El monto de los fondos que constituyen el disponible no está sujeto a ninguna restricción o gravamen, y las partidas conciliatorias corresponden a transacciones registradas en bancos en los últimos días del mes diciembre del año 2021.

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

Se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Cientes (1)	\$ 3.427.801	\$ 1.896.058
Menos: Provisión por deterioro (2)	(98.127)	(756.959)
Cuentas por cobrar clientes neto	\$ 3.329.674	\$ 1.139.099
Partes relacionadas (ver Nota 27)	136.971	54.269
Otras Cuentas por cobrar	14.714	-
Total	\$ 3.481.359	\$ 1.193.368

Las cuentas por cobrar a clientes reveladas en los párrafos anteriores incluyen los montos que están vencidos al final del periodo.

- 1) Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas por cobrar por concepto de remuneraciones de intermediación con respecto al año 2020, incrementaron en el 81%, como resultado de la implementación de nuevos modelos estratégicos de operación ajustados a la realidad del negocio, a la incorporación de mejores prácticas enfocadas en abrir mercados y a la buena gestión comercial con la consecución de nuevos clientes. Adicionalmente a la concentración natural de ingresos que presentó la compañía en el segundo semestre del año producto de estas mejoras.

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 2021	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Hasta 90 días	\$ 3.039.426	\$ 568.457	\$ -	\$ -
Entre 91 y 120 días	1.634	137.354	-	-
Entre 121 y 180 días	130.528	11.916	-	-
Entre 181 y 365 días	197.609	526.715	39.523	105.343
Más de 365 días	58.604	651.616	58.604	651.616
Total	\$ 3.427.801	\$ 1.896.058	\$ 98.127	\$ 756.959

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

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Saldo al 1 de enero	\$ 756.959	\$ 1.768.122
Recuperación (gasto) (2)	(128.357)	263.410
Castigos	(617.687)	(1.479.465)
Otros cargos(diferencia en cambio)	87.212	204.892
Saldo al 31 de diciembre	\$ 98.127	\$ 756.959

- 2) Durante el año 2021 se realizaron castigos de cuentas por cobrar con vencimiento superior a un año, siendo los más representativos: Ecopetrol S.A. por \$155.175, Transatlantic Cement Carriers INC., por \$41.085, Promigas S.A., por \$29.993, Frontera Energy por \$6.116, Centro Administrativo Municipal P.H \$11.360. Los anteriores valores ya habían sido provisionados al 100%.

La recuperación del deterioro corresponde principalmente a Ecopetrol S.A por un valor de \$108.000

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

El valor en libros de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar está denominado en pesos colombianos.

9. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

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

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Cuentas por cobrar a clientes		
Contrapartes con calificaciones externas		
AAA	\$ 806.455	\$ 7.806
A+	712.726	127.366
AA-	581.375	253.220
A	258.405	252.356
A-	69.332	90.638
B++	63.517	-
AA	28.287	129.511
AA+	-	190.352
BBB+	-	649
Subtotal contrapartes con calificaciones	<u>\$ 2.520.097</u>	<u>\$ 1.051.898</u>
Contrapartes sin calificaciones externas	\$ 907.704	\$ 844.160
Subtotal contrapartes sin calificaciones	<u>\$ 907.704</u>	<u>\$ 844.160</u>
Total cuentas por cobrar a clientes	<u>\$ 3.427.801</u>	<u>\$ 1.896.058</u>

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Efectivo		
Citibank Colombia S.A. - AAA	\$ 6.418.327	\$ 15.089.368
Total Efectivo	<u>\$ 6.418.327</u>	<u>\$ 15.089.368</u>

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros corresponden a:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Seguros (1)	\$ 31.801	\$ 33.475
Otros costos capitalizables (2)	24.047	8.930
Total activos no financieros	<u>\$ 55.848</u>	<u>\$ 42.405</u>

(1) Los seguros están conformados a diciembre 31 de 2021 por las siguientes pólizas:

Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Póliza Errores y Omisiones (Responsabilidad Civil)	Zúrich Colombia Seguros	Del 01 Oct 2021 al 01 Oct 2022	22.491	16.868
Póliza Grupo Vida	Mapfre Grupo Vida	Del 01 Oct 2021 al 01 Oct 2022	6.241	4.681
Póliza Accidentes Personales	Mapfre Grupo Vida	Del 01 Oct 2021 al 01 Oct 2022	1.898	1.424
Infidelidad y Riesgo Financieros	SBS Seguros	Del 01 Oct 2021 al 01 Oct 2022	11.771	8.828
Total			\$ 42.401	\$ 31.801

Detalle de los seguros conformados al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Compañía de Seguros	Vigencia	Costo Inicial	Saldo Final
Póliza Errores y Omisiones (Responsabilidad Civil)	Zúrich Colombia Seguros	Del 01 Oct 2020 al 01 Oct 2021	36.709	27.532
Póliza Grupo Vida	Mapfre Grupo Vida	Del 01 Oct 2020 al 01 Oct 2021	6.076	4.557
Póliza Accidentes Personales	Mapfre Grupo Vida	Del 01 Oct 2020 al 01 Oct 2021	1.848	1.386
Total			\$ 44.633	\$ 33.475

- (2) Corresponde a los costos incurridos 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 reaseguros con un cliente, pagados a los colegas de los equipos comerciales y de Placement, de aquellos ingresos que aún no se han reconocido.

11. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Activos por impuestos

El activo por impuesto corriente está compuesto así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Renta (1)	\$ 8.438	\$ 796.626
Total	\$ 8.438	\$ 796.626

- 1) El saldo a favor por el impuesto sobre la utilidad corresponde a:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
2021	\$ 8.438	\$ 796.626
Total	\$ 8.438	\$ 796.626

De acuerdo a disposiciones fiscales la tarifa del Impuesto de Renta general para el año 2021 es del 31% y 2020 es del 32%.

Ver detalle de la conciliación del impuesto a la utilidad en la Nota 26.

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

12. OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS Y OTROS PASIVOS POR IMPUESTOS POR PAGAR

El otro activo por impuesto está compuesto así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Impuesto a las ventas	\$ 230.333	\$ 225.541
Total	\$ 230.333	\$ 225.541

Otros pasivos por impuestos por pagar

Los otros pasivos por impuestos por pagar están compuestos así:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Retención en la fuente	\$ 276.539	\$ 121.595
Industria y Comercio	25.193	5.619
Total	\$ 301.732	\$ 127.214

El valor de los pasivos por impuestos corresponde a la retención en la fuente del mes de diciembre de 2021 y el impuesto de industria y comercio del sexto bimestre del año 2021 los cuales se cancelan en el mes de enero de 2022, de acuerdo al cronograma de vencimientos según la normatividad vigente.

La Compañía para mejorar la presentación y comparabilidad de la información revelada, ha reclasificado para el año 2020 los conceptos y valores que a continuación se detallan, por cuanto dichos recursos corresponden a activos por Otros Impuestos y Cuentas por pagar con proveedores, para reflejar la esencia de la transacción:

- 1) En el año 2020, se presenta en el activo por Otros Impuestos lo correspondiente al Impuesto a las ventas por \$225.541, el cual se había presentado anteriormente en la Nota 11. Activos por impuestos corrientes.
- 2) En el año 2020, se presenta el rubro de Retención en la fuente \$121.595 que se habían presentado anteriormente en la Nota 15. Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

13. INVERSIONES

El detalle de las inversiones en moneda local al 31 de diciembre es:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Delima Marsh S.A.	\$ 6.869.819	\$ 6.869.819
Total	\$ 6.869.819	\$ 6.869.819

Guy Carpenter posee 185.939 acciones de Delima Marsh S.A. que corresponden al 4.32% de inversión en esta sociedad.

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., es una subsidiaria de Marsh & McLennan Colombia S.A.S., quien también tiene el control sobre Delima Marsh S.A.

Las inversiones que posee Guy Carpenter Colombia Corredora de Reaseguros Ltda., se registran al costo, considerando la exención contemplada en el párrafo 17 de la NIC 28 y el párrafo 4ª de la NIIF 10, como se evidencia en la Nota 3.4.

14. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

Importe neto en libros de:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Vehículos	\$ 163.171	\$ 176.469
Equipos y muebles enseres	1.253	1.659
Equipo de Computo	215	1.506
Total	\$ 164.639	\$ 179.634

	Vehículos	Equipo Muebles y Enseres de Oficina	Equipo de Computo	Mejoras	Total
Saldo al 1 de enero de 2020					
Costo o Valuación	790.871	151.493	123.149	-	1.065.513
Ventas	(376.990)	-	-	-	(376.990)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 413.881	\$ 151.493	\$ 123.149	\$ -	\$ 688.523
Adquisiciones	151.900	-	-	-	151.900
Ventas	(306.890)	-	-	-	(306.890)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 258.891	\$ 151.493	\$ 123.149	\$ -	\$ 533.533

Depreciación Acumulada y pérdida por deterioro

Saldo al 1 de enero de 2020	350.291	134.988	120.351	-	605.630
Eliminación en la venta de activos	(202.488)	-	-	-	(202.488)
Gasto por depreciación	89.609	14.846	1.292	-	105.747
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 237.412	\$ 149.834	\$ 121.643	\$ -	\$ 508.889
Eliminación en la venta de activos	(221.628)	-	-	-	(221.628)
Gasto por depreciación	79.936	406	1.291	-	81.633
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 95.720	\$ 150.240	\$ 122.934	\$ -	\$ 368.894
Total activos 2021	\$ 163.171	\$ 1.253	\$ 215	\$ -	\$ 164.639
Total activos 2020	\$ 176.469	\$ 1.659	\$ 1.506	\$ -	\$ 179.634

Los gastos por depreciación del año 2021 ascendieron a \$81.633 (2020 por \$105.747), que se presentan en el estado de resultados y otro resultado integral.

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 3.5).

15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía registró como Activos por Derecho de Uso el valor de los arrendamientos por pagar de la oficina donde funciona, de acuerdo a lo estipulado bajo NIIF 16, como a continuación se detalla:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Movimiento de activos por derecho de uso		
Activos por derecho de uso al 1 de enero	\$ 31.500	\$ 122.121
Adiciones por derecho de uso	231.081	81.900
Cargos por depreciación de activos por derecho de uso	(68.473)	(172.521)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 194.108	\$ 31.500

Durante el año 2021, se realizó la renovación del contrato de arrendamientos para la oficina de Bogotá, por periodo de cuatro (4) años a una tasa del 4.5378% MV, lo cual representó adiciones por derecho de uso por el valor de \$231.081.

A continuación, se detalla el movimiento por este concepto:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Movimiento de pasivos por arrendamiento		
Pasivo por derecho de uso al 1 de enero	\$ 27.563	\$ 126.870
Adiciones de activos por derecho de uso	231.081	81.900
Pagos efectivos de arrendamiento	(66.278)	(183.342)
Costo financiero por arrendamiento	1.678	2.135
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 194.044	\$ 27.563
 Corto plazo	 \$ 51.915	 \$ 27.563
Largo plazo	142.129	-
Total	\$ 194.044	\$ 27.563

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Montos reconocidos en resultados		
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 68.473	\$ 172.521
Costo financiero por intereses de arrendamientos	1.678	2.135
Gasto por arrendamientos de bajo valor	1.997	78.140

16. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar en moneda local al 31 de diciembre es:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Cuentas por pagar Aseguradoras (1)	\$ 4.928.514	\$ 13.759.993
Partes relacionadas (2)	809.363	377.840
Proveedores	12.841	25.483
Total cuentas por pagar	\$ 5.750.718	\$ 14.163.316

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) Representa el valor por pagar a los Reaseguradores por las primas recaudadas de clientes por negocios colocados. La disminución se debe al traslado de la línea de negocios de Facultativo a Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguros S.A. Adicionalmente se recibieron pagos por parte de las Compañías cedentes entre los más representativos tenemos: La Previsora, Nacional de Seguros S.A.
- 2) Al 31 de diciembre de 2021 los saldos por pagar a partes relacionadas más relevantes corresponden a: Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguro S.A. de C.V. \$513.700 y Guy Carpenter and Company LLC \$232.521.

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Particulares (1)	\$ 1.015.426	\$ 1.804.674
Obligaciones financieras	-	131.614
Total obligaciones financieras	\$ 1.015.426	\$ 1.936.288
Corriente	1.015.426	974.804
No corriente	-	961.484
Total obligaciones financieras	\$ 1.015.426	\$ 1.936.288

Corresponden a pasivos con particulares para la adquisición de acciones de la Compañía Jardine Lloyd Thompson Valencia & Irigorri, (fusionada con Delima Marsh S.A.). Los pasivos son con los accionistas minoritarios de la Compañía, la tasa de interés pactada es variable y calculada mensualmente de acuerdo con la curva de rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos, a 5 años. Su pago se encuentra pactado en 2 cuotas, en octubre de 2021, se realizó el pago de la primera cuota.

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Corresponden a la obligación registrada por el derecho de uso de activos, de acuerdo a lo estipulado bajo NIIF 16, de la oficina donde la Compañía presta sus servicios. Durante el año 2021 se realizó la renovación del contrato de arrendamiento, por un período de cuatro (4) años como a continuación se detalla:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Movimiento de pasivos por arrendamiento		
Pasivo por derecho de uso al 1 de enero	\$ 27.563	\$ 126.870
Adiciones de activos por derecho de uso	231.081	81.900
Pagos efectivos de arrendamiento	(66.278)	(183.342)
Costo financiero por arrendamiento	1.678	2.135
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 194.044	\$ 27.563
Corto plazo	\$ 51.915	\$ 27.563
Largo plazo	142.129	-
Total	\$ 194.044	\$ 27.563

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de los pasivos por beneficios a empleados está compuesto por:

Corto plazo

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Vacaciones	\$ 139.550	\$ 96.045
Cesantías	26.012	26.501
Intereses de Cesantías	2.769	3.116
Total beneficios a empleados (*)	\$ 168.331	\$ 125.662

(*) Corresponde al valor por pagar por concepto de prestaciones sociales previstos por la ley, los cuales serán cancelados durante la vigencia del año 2022.

20. PROVISIONES

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

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Provisión bonificaciones (1)	\$ 196.906	\$ 308.904
Provisión gastos diversos (2)	318.326	750.688
Total provisiones	\$ 515.232	\$ 1.059.592

- (1) Provisión para atender las bonificaciones establecidas por mera liberalidad de la compañía, indicadas por casa matriz, que se pagarán en marzo de 2022 a aquellos colegas que hayan cumplido y superado los objetivos trazados por la empresa para el 2021, enmarcados en el resultado financiero, la excelencia operativa, servicio al cliente interno y externo y desarrollo como parte de un equipo de alto rendimiento.
- (2) La disminución con respecto al año 2020 se debe a la reversión de la reserva para futuro pago basado en acciones a colegas vitales del negocio por valor de \$225.998. En el año 2021 tenemos la provisión de facturas de proveedores y comisiones por pagar a terceros, derivadas de la colocación de negocios de clientes como: Manpower de Colombia Ltda., Frontera Energy, Chubb Seguros Colombia S.A., y que serán exigibles una vez sean recibidas las facturas por parte de los terceros a quienes se les adeuda las comisiones, y aquellos importes de los cuales es probable su realización.

21. CAPITAL EMITIDO

El capital de la Compañía está representado por 731.035 cuotas, cada una por un valor nominal de \$1.822,19.

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Capital social	\$ 1.332.086	\$ 1.332.086
Total capital	\$ 1.332.086	\$ 1.332.086

La composición accionaria de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 era la siguiente:

Socios	No. aportes	Valor Aportes
Marsh & McLennan Colombia S.A.S	731.034	1.332.085
Marsh & McLennan Companies INC	1	1
Total capital	\$ 731.035	\$ 1.332.086

22. RESERVAS

Las reservas están compuestas por:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Reserva Legal (1)	\$ 712.912	\$ 712.912
Otras reservas ocasionales (2)	2.999.008	2.699
Total Reservas	\$ 3.711.920	\$ 715.611

- 1) Están conformadas por el 10% de las utilidades liquidas 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 resultados acumulados con fines de apropiación, las cuales sólo serán liberadas con aprobación de la Junta de Socios.

Movimiento de las otras reservas:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	\$ 2.699	\$ 5.254.301
Apropiación para futuro pago de dividendos	2.996.309	5.527.398
Dividendos pagados	-	(10.779.000)
Saldo al final del año	\$ 2.999.008	\$ 2.699

Según Acta No. 101, la Junta de Socios en Asamblea Ordinaria realizada el 31 de marzo de 2021 aprobó llevar como reservas ocasionales las utilidades generadas en el año 2020 por valor de \$2.996.309, para futura distribución de participaciones a los Socios.

Según Acta No. 96, la Junta de Socios en Asamblea Ordinaria realizada el 27 de marzo de 2020 aprobó llevar como reservas ocasionales las utilidades generadas en el año 2019 por valor de \$5.527.398, para futura distribución de participaciones a los Socios.

De acuerdo con el Acta No. 98 la Junta de Socios en Asamblea Extraordinaria realizada el 24 de junio de 2020, aprobó la distribución y pago de participaciones a los socios por valor de \$10.779.000, sobre utilidades no gravadas del año 2019, 2018 y 2017.

23. INGRESOS

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

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Ventas Renovados	\$ 6.564.821	\$ 6.272.572
Ventas Nuevas	1.416.806	270.077
Total ingresos	\$ 7.981.627	\$ 6.542.649

Los ingresos por corretaje de reaseguros presentan un incremento con respecto al año 2020 del 21.99% como resultado del manejo directo de la línea de negocio Treaty y una buena gestión comercial en la consecución de nuevos negocios.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los ingresos por los 15 reaseguradores que más aportaron a la operación se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Ingresos por reasegurador		
Swiss Reinsurance America Corporation	\$ 763.448	\$ 693.965
Ms Amlin Reinsurance Managers Inc	571.943	145.945
Eeb Energy Re Ltd.	523.870	-
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München	435.373	-
Aseguradora del Sur Ca	356.657	-
Scor Reinsurance Company	343.861	329.005
Catlin Re Schweiz Ag	328.705	226.962
Reaseguradora Patria SA	328.679	224.525
Irb Brasil Resseguros SA	325.611	-
Seguros Sucre S.A	318.083	-
Austral Resseguradora SA	191.012	-
Qbe Insurance (Europe) Limited	186.457	180.638
Mapfre Re, Compañía De Reaseguros Sa	180.448	-
Liberty Specialty Services Limited	163.259	170.384
General Insurance Corporation Of India	155.061	-
Axa France Vie Sa	-	264.910
Marsh Limited	-	247.915
Liberty Mutual Reinsurance	-	205.586
Chubb De Colombia Compañía De Seguros S.A.	-	202.882
Allianz America Latina Brazil	-	178.847
Si Insurance (Europe) SA	-	178.847
Axis Speciality Europe Dublin	-	153.616
Korean Reinsurance Company	-	141.487
Total	\$ 5.172.467	\$ 3.545.514

24. GASTOS

Presentamos los gastos por operaciones continuas de la Compañía:

24.1 Gastos por beneficios a empleados

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Sueldos	\$ 1.541.531	\$ 1.556.517
Aportes por pensiones	125.251	126.784
Aportes Caja Compensación Familiar, ICBF y Sena	94.601	94.128
Bonificaciones	82.066	46.910
Aportes por salud	68.435	66.316
Vacaciones	66.627	51.597
Otros beneficios a empleados	30.176	37.956
Cesantías	26.932	28.221
Prima legal	26.305	28.056
Prima extralegal	26.257	-
Prima de antigüedad	7.904	-
Intereses sobre cesantías	2.782	3.159
Total gastos por beneficios a empleados	\$ 2.098.867	\$ 2.039.644

24.2 Otros gastos

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Honorarios	\$ 1.592.309	\$ 1.540.850
Impuestos y Tasas (1)	502.900	634.755
Mantenimiento y Reparaciones	218.900	123.140
Gastos diversos	131.510	197.391
Seguros	58.843	72.474
Contribuciones y afiliaciones	47.138	36.705
Gastos de viaje	16.585	58.223
Relaciones Públicas	2.559	15.829
Arrendamientos	1.997	78.140
Deterioro cuentas por cobrar (2)	-	263.410
Total otros gastos	\$ 2.572.741	\$ 3.020.917

- 1) Durante el año 2021, los servicios de corretaje de contratos de reaseguro se incluyen como un servicio excluido del IVA, este cambio normativo ocasiona que se registre una mayor porción de IVA no descontable de los gastos de la Compañía por un valor de \$373.114.
- 2) Durante el año 2021, se realizó una gestión de cobro lo cual dio como resultado una recuperación en el deterioro de cuentas por cobrar.

24.3 Gastos por depreciación

	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2020
Gastos por depreciación	\$ 81.633	\$ 105.747
Total depreciación	\$ 81.633	\$ 105.747

25. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Presentamos el detalle de los otros ingresos y gastos de la Compañía:

	Operaciones que continúan	
	2021	2020
Dividendos y participaciones (1)	1.112.772	\$ 1.231.842
Recuperación de deterioro	128.357	-
Ganancia sobre disposición de propiedades, y equipo	119.246	-
Ganancias por diversas operaciones realizadas (2)	110.973	232.563
(Pérdidas) ganancias netas en cambio de moneda extranjera (3)	(282.445)	1.085.800
Pérdidas por costos y gastos financieros del disponible	(125.676)	(96.598)
Intereses obligaciones financieras	(17.886)	(93.908)
Gastos por intereses sobre pasivos por derecho de uso	(1.677)	(2.135)
Total	\$ 1.043.664	\$ 2.357.564

- 1) Corresponde a dividendos decretados y pagados por Delima Marsh, sobre las utilidades del año anterior.
- 2) Presenta una disminución a raíz de la terminación del acuerdo comercial con Marsh UK por la colaboración interinstitucional que tiene como fundamento el soporte administrativo que la Compañía presta a esta entidad, en particular por la explotación de la línea de negocios Aviation & Aerospace Practice.
- 3) La disminución es producto de la re-expresión de las cuentas del activo y pasivo en moneda extranjera. La tasa de referencia es \$3.981,16 y \$3.482,10 para 2021 y 2020, respectivamente.

26. IMPUESTO A LA UTILIDAD

Las disposiciones fiscales aplicables a la Entidad establecen que el impuesto de renta para el año gravable 2021, debe ser liquidado a una tarifa general del 31% respecto de la renta líquida determinada por el contribuyente.

Para el año 2021, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la utilidad tomando como base la renta ordinaria (Para el año 2020 se calculó sobre renta presuntiva). A partir del año gravable 2021, se

establece que el porcentaje de renta presuntiva será del 0%, por lo que para este año no procede el cálculo del impuesto de renta bajo este sistema.

	2021	2020
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	124.041	(230.027)
Impuesto sobre la renta año corriente	1.635.571	17.132
Descuentos tributarios	(44.597)	-
Subtotal Impuesto Corriente	\$ 1.715.015	\$ (212.895)
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	(650.497)	777.970
Subtotal Impuesto diferido	\$ (650.497)	\$ 777.970
Total impuesto sobre la utilidad reconocido en el período	\$ 1.064.518	\$ 565.075

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2021 y 2020 es la siguiente:

	2021	2020
Utilidad antes de impuesto	\$ 4.203.577	\$ 3.561.384
Partidas conciliatorias		
Más:		
Diferencia entre utilidad fiscal- utilidad contable	2.142.042	(2.201.420)
Gastos no deducibles y provisiones	111.937	37.731
Otros impuestos	108.243	12.461
Contribución sobre transacciones no deducible 50% (4% x 1000)	16.241	40.662
Total partidas que suman a la renta gravable	2.378.463	(2.110.566)
Menos:		
Dividendos no gravados	(1.112.772)	(1.231.842)
Bonos efectivamente pagados	(193.233)	(410.290)
Total partidas que disminuyen a la renta gravable	(1.306.005)	(1.642.132)
Renta líquida gravable impuesto de Renta	5.276.035	(191.314)
Renta presuntiva - renta	-	53.536
Impuesto a la tasa oficial 31% (2020:32%)	1.635.571	17.132
Descuento tributario	(44.597)	-
Ajuste impuesto de renta años anteriores	124.041	(230.027)
Total impuesto sobre la utilidad	\$ 1.715.015	\$ (212.895)
Ajuste de impuestos años anteriores (*)	(124.041)	230.027
Anticipo de impuestos	(672.585)	-
Retenciones en la fuente practicadas	(926.827)	(813.758)
Total activo por impuesto corriente (Ver Nota 11)	\$ (8.438)	\$ (796.626)
Tasa efectiva de impuestos		
Gasto a la utilidad	\$ 1.064.518	\$ 565.075
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	4.203.577	3.561.384
Tasa efectiva de impuestos	25%	16%

(*) Este ajuste corresponde a la diferencia entre la provisión del impuesto de renta y el valor presentado en la declaración de renta el año 2020, por cambios en estimaciones en partidas que aumentaron la base inicialmente provisionada, generando un mayor saldo a favor en la renta por el año 2020 de \$124.041.

Saldos de impuestos diferidos, neto - Los activos por impuestos diferidos 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 2021	31 de Diciembre de 2020
Impuesto diferido Activo	\$ 245.956	\$ 503.805
Impuesto diferido pasivo	(61.626)	(969.972)
Total impuesto diferido neto	\$ 184.330	\$ (466.167)

2021	Saldo de apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto Diferido Pasivo/Activo relacionado con:			
Disponible	(969.972)	(956.095)	(13.877)
Cuentas por cobrar	205.766	216.185	(10.419)
Cuentas por pagar	119.451	(21.316)	140.767
Provisiones	71.977	(33.212)	105.189
Pérdida fiscal	57.394	57.394	-
Propiedad, y equipos	47.091	84.421	(37.330)
Otros pasivos	2.126	2.126	-
Total impuesto diferido neto	\$ (466.167)	\$ (650.497)	\$ 184.330

2020	Saldo de apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto Diferido Pasivo/Activo relacionado con:			
Disponible	(137.263)	(832.709)	(969.972)
Cuentas por pagar	186.976	(67.525)	119.451
Provisiones	139.922	(67.945)	71.977
Cuentas por cobrar	106.380	99.386	205.766
Otros pasivos	9.859	(7.733)	2.126
Propiedad, y equipos	5.929	41.162	47.091
Pérdida fiscal	-	57.394	57.394
Total impuesto diferido neto	\$ 311.803	\$ (777.970)	(466.167)

El 14 de septiembre de 2021, se promulgó y entro vigor en Colombia la Ley 2155 de 2021 denominada “Ley de inversión social” (en adelante "la Ley") que incluye disposiciones que modifican las cargas tributarias para las sociedades, así como otras normas para reducir el gasto público, aumentar el gasto social y ajustar el presupuesto de 2021. Esta nota se centra en los impactos de esta reforma tributaria, aplicable a la imposición a las sociedades, siendo el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta el más significativo.

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

En materia del Impuesto sobre la renta

La ley aumenta la tarifa del impuesto sobre la renta al 35% a partir del 1 de enero de 2022. La tarifa del impuesto sobre la renta vigente para el periodo gravable 2021 es del 31%, y estaba previsto que disminuyera al 30% a partir del periodo gravable 2022. La nueva tarifa del impuesto sobre la renta del 35% se aplica a las entidades colombianas, a las entidades con establecimiento permanente en Colombia y a otras entidades con ingresos de fuente colombiana que estén obligadas a presentar declaración del impuesto sobre la renta.

Adicionalmente, se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 100% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) a partir del año gravable 2022, siendo procedente el 50% de este impuesto.

El efecto de los cambios por la reforma tributaria para la entidad con respecto al impuesto diferido dio como resultado que las diferencias temporales brutas de la compañía se midieron previamente utilizando la tasa del 30% para los años 2022 y posteriores. Ya en el año 2021 el impuesto diferido se calculó con una tasa del 35%.

27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 con los principales vinculados se resumen a continuación:

	Venta de servicios		Compra de servicios	
	2021	2020	2021	2020
Guy Carpenter and Company Gmbh - Alemania	\$ 225.540	\$ -	\$ -	\$ -
Marsh Ltd (UK))	123.470	371.269	41.044	-
Guy Carpenter Londrés	24.622	-	-	-
Guy Carpenter & Company Corretora de Resseguros S.A.	18.261	-	-	-
Marsh España S.A	16.723	-	-	-
Guy Carpenter Mexico Intermediario de reaseguros S.A. de CV	13.662	-	793.618	1.048.008
Guy Carpenter & CIA S.A	10.382	-	-	-
Guy Carpenter Chile	7.820	-	-	-
Carpenter Marsh FAC Argentina Corredores de Reaseguros	7.450	-	-	-
Marsh USA	1.944	3.970	-	-
Guy Carpenter & Company LLC	-	252	513.360	393.138
Guy Carpenter Ltd (UK)	-	48.358	-	-

Marsh and McLennan servicios S.A de CV	-	-	121.586	122.058
Delima Marsh S.A	-	-	97.891	163.608
Marsh S.A. Mediadores de Seguros	-	122.954	-	-
Carpenter Marsh Fac Colombia	-	174.503	-	76.992
Marsh Risk Consulting Ltds.	-	-	-	43.326
Guy Carpenter & Company Inc	-	1.447	-	-
Marsh and McLennan Companies INC.	-	-	1.074	754
Total	\$	449.874	\$	722.753
			\$	1.568.573
			\$	1.847.884

Los saldos por cobrar y pagar de estas operaciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2021	2020	2021	2020
Marsh Ltd (UK))	\$ 136.971	\$ -	\$ 2.425	\$ -
Guy Carpenter México Intermediario de reaseguros S.A de CV	-	-	513.700	291.701
Guy Carpenter and Company Llc	-	-	232.521	86.139
Marsh & McLennan Servicios S.A. de C.V.	-	-	32.603	-
Delima Marsh S.A	-	-	27.792	-
Marsh and McLennan Companies Inc	-	-	322	-
Marsh Limited	-	50.299	-	-
Marsh USA Inc	-	3.970	-	-
Total	\$ 136.971	\$ 54.269	\$ 809.363	\$ 377.840

Otras operaciones con vinculados registradas en cuentas por cobrar por concepto de comisiones por remuneración, primas por pagar y otras cuentas por pagar:

	Importes adeudados por partes relacionadas	
	2021	2020
Guy Carpenter Londrés	\$ 89.094	\$ -
Marsh Ltd (UK))	81.291	-
Guy Carpenter & Company Corretora de Resseguros S.A.	1.634	-
Marsh Limited	-	323.528
Guy Carpenter & Company Limited	-	195.249
Marsh S.A. Mediadores de Seguros	-	108.229
Marsh USA Inc	-	2.075
Guy Carpenter and Company Llc	-	31.887
Guy Carpenter México Intermediario de reaseguros S.A de CV	-	14.463
Total	\$ 172.019	\$ 675.431

A la fecha, la Compañía no ha completado el estudio técnico por las operaciones realizadas con vinculados del exterior durante el período 2021; sin embargo, la administración ha revisado y considera que las operaciones tuvieron un comportamiento similar a las realizadas durante el año 2020, por lo cual se considera que no existiría un impacto de importancia en la declaración de renta del periodo 2021.

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:

INDICADORES FINANCIEROS				
	<u>Año 2021</u>	<u>Año 2020</u>	<u>Año 2019</u>	-
CAPACIDAD FINANCIERA				
<u>INDÍCE DE LÍQUIDEZ</u>				La compañía presenta un incremento de la liquidez en 2021 comparada con el año anterior, generado por el aumento de las cuentas comerciales por cobrar a clientes, por incremento en los ingresos y disminución en el pasivo (principalmente las cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas). Para el año 2020 se presenta una disminución por el cambio de política de pago a 45 días, debido a las acciones tomadas para prevenir iliquidez para afrontar el Covid 19.
<u>Activo Corriente</u>	1,31	1,05	1,55	
<u>Pasivo Corriente</u>				
<u>INDICE DE ENDEUDAMIENTO</u>	-			Este indicador presenta una variación considerable, principalmente presentada en la disminución de las cuentas por pagar y el incremento generado en las cuentas por cobrar. En el año 2020 se genera por el pago de dividendos a sus socios, lo que genera una disminución en el efectivo. Las cuentas por pagar presentan un incremento, por las acciones tomadas para prevenir iliquidez frente a la emergencia del Covid 19.
<u>Total Pasivo</u>	45%	73%	51%	
<u>Total Activo</u>				
<u>INDÍCE DE SOLVENCIA</u>				Se presenta un incremento lo que indica que la Compañía cuenta con la capacidad para cubrir sus pasivos a corto y largo plazo.
<u>Activo Total</u>	2,22	1,36	1,97	
<u>Pasivo Total</u>				
<u>RAZÓN COBERTURA DE INTERÉS</u>				Presenta una variación generada por el incremento de la utilidad operacional, por la gestión realizada por la compañía en el incremento de los ingresos, así mismo disminuye el gasto de intereses. En el año 2020 decrece, por la disminución en los
<u>Utilidad Operacional</u>	176,67	12,82	203,31	
<u>Gasto de intereses</u>				

				ingresos que afectaron la utilidad operacional.
ROE				Este indicador presenta una disminución, aunque la utilidad tuvo un incremento, el patrimonio total de la compañía no disminuyó, debido a que durante el año no se pagaron participaciones a los socios.
<u>Utilidad Neta</u>	32%	46%	39%	Durante el año 2020 presenta una disminución de la utilidad, generada por los menores ingresos obtenidos durante el año, sin embargo, el patrimonio se disminuye también, por la liberación de reservas para el pago de participaciones a los socios.
Patrimonio				
EBITDA				La variación se da por el incremento en los ingresos por la gestión desarrollada por la Compañía. Para el año 2020 está explicado principalmente por la disminución en los ingresos operacionales en Intermediación de reaseguros.
	3.241.546	1.309.567	6.967.411	
Utilidad Operativa + Amortizaciones + Provisiones				
CAPACIDAD ORGANIZACIONAL				
CAPITAL DE TRABAJO				El capital de trabajo presenta un aumento considerable para el año 2021, generado por el incremento en las cuentas por cobrar y disminución de las cuentas por pagar producto de la gestión de los ingresos de la compañía. En el año 2020 se presenta una disminución generada por el pago de dividendos, disminución en cuentas por cobrar e incremento en las cuentas por pagar por primas y partes relacionadas, por la política de pago establecida a 45 días para prevenir iliquidez por el Covid 19.
Activo Corriente - Pasivo Corriente	2.391.251	869.657	7.550.187	
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:				La utilidad operacional presenta un incremento por la gestión en los ingresos de la compañía. Para el año 2020 presenta una disminución generada por los menores ingresos obtenidos durante el año por el cambio de modelo de negocio.
<u>Utilidad Operacional</u>	33%	18%	48%	
Patrimonio				
RENTABILIDAD DEL ACTIVO:				La utilidad operacional presenta un incremento debido a la gestión

<u>Utilidad Operacional</u>				realizada por la compañía para acrecentar los ingresos y las cuentas por cobrar, el efectivo disminuye por el pago de las cuentas por pagar. Para el año 2020 la utilidad operacional presenta una disminución generada por los menores ingresos durante el año, así mismo el efectivo, las cuentas por cobrar y los activos por derecho de uso.
Activo Total	18%	5%	23%	

29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El equipo de Legal, Compliance & Public Affairs de Guy Carpenter no tiene conocimiento de juicio o reclamo pendiente o proceso, que represente daños o reclamaciones, o que pueda afectar de forma importante a la Compañía.

in embargo, se informa que existe un proceso de cobro persuasivo iniciado por parte de Colpensiones, que se encuentra en proceso de revisión para depurar y normalizar la deuda. Con posterioridad a la revisión, se definirá el deber de la Compañía de realizar un pago, que estimamos no será superior a \$3.519.

30. GOBIERNO CORPORATIVO (NO AUDITADO)

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., dando cumplimiento a la regulación aplicable en materia de Gobierno Corporativo, y consciente de la importancia de esta figura en el entorno organizacional, ha centrado sus esfuerzos en trabajar por la optimización de su estructura de Gobierno Corporativo.

En el mes de septiembre, la Junta de Socios aprobó la actualización de la Política de Prevención de Riesgos de LA/FT, Actualización de la Política de Protección de Datos y su correspondiente Aviso de Privacidad, los mismos que se encuentran adaptados a las realidades de la Compañía e incorpora los principios rectores en materia de Gobierno Corporativo, Protección de Grupos de Interés, transparencia y demás aspectos relacionados con las políticas organizacionales en materia de Conducta y ética corporativa, administración de riesgos y control interno.

Junta de Socios

La Junta de Socios tiene la responsabilidad de adoptar las decisiones que le son atribuibles a la Compañía en razón a las disposiciones legales y en aplicación de los Estatutos sociales. De otra parte, la Junta de Socios es el ente encargado de aprobar las estrategias organizacionales presentadas por la Administración, así como todos aquellos actos que, en virtud de su naturaleza y cuantía, le corresponden en razón a las políticas corporativas y Estatutos sociales.

Todas las actuaciones de los directores se enmarcan en los lineamientos establecidos por la Compañía en el Manual de Conducta y Ética empresarial, denominado 'The Greater Good'.

La Junta de Socios establece las metas concretas que permiten orientar la gestión de la Compañía, y que se encuentran plasmadas en el plan estratégico anual.

Comité de Auditoría

El Comité de auditoría es un órgano de control interno que se reúne de acuerdo a lo establecido en la Circular Básica Jurídica. En aplicación a esta normativa, el Comité de Auditoría se ha encargado de promover el eficaz funcionamiento del Sistema de Control Interno de la Compañía, por medio de la creación, evaluación, actualización y monitoreo de los programas y controles para prevenir, detectar y responder adecuadamente a los riesgos propios de la actividad de la Compañía y mantener el nivel de exposición de riesgo dentro del límite debidamente establecido por la Junta de Socios.

Las funciones específicas del Comité de Auditoría se encuentran plasmadas en el Reglamento Interno del Comité de Auditoría, y atienden a los principios generales de la buena fe, la igualdad, la ética corporativa, la celeridad, la economía, la imparcialidad, la publicidad y la transparencia, en miras de garantizar:

- Efectividad y eficiencia en las operaciones.
- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera.
- Cumplimiento y actualización de las leyes y regulación aplicables.

Relaciones con los acreedores

La Compañía está en la capacidad financiera para cumplir con los pagos oportunos de sus acreencias. Se mantienen relaciones con los acreedores que permiten dar un indicador del grado de responsabilidad contractual asumido por la Compañía.

Relaciones con los empleados

El principal recurso de la Compañía son sus empleados, razón por la cual se mantiene un clima organizacional propicio para el óptimo desarrollo de las actividades internas. Se mantienen políticas transparentes y equitativas de remuneración.

Las evaluaciones de desempeño se realizan como herramienta para mantener una retroalimentación bilateral y son manejadas de forma oportuna y adecuada.

El desarrollo de la labor de los órganos de control se ha realizado en forma idónea, y sus informes han sido insumo importante dentro de la labor de supervisión que se ejerce al interior de la Compañía. Se ha mantenido una colaboración efectiva entre los órganos de control interno y externos.

Infraestructura tecnológica

La Compañía, desarrolla actividades y procesos de manera conjunta para mejorar los controles de la gestión operativa y administrativa. Estas actividades contribuyen a garantizar la veracidad de las cifras reportadas.

La Compañía establece anualmente su Plan de Negocios, que incluye:

- Presupuestos detallados de ingresos y gastos.
- Análisis de requerimientos de recursos humanos y tecnológicos.
- Plan estratégico sobre la gestión financiera, comercial, de los procesos del negocio y de la administración del recurso humano.
- Análisis del entorno del negocio nacional e internacional.
- Análisis de competencias a través de una matriz DOFA (Debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas).
- Análisis de iniciativas para expandir o realizar nuevas inversiones.
- Proyección de indicadores financieros en las principales áreas del negocio para el siguiente año.

31. ADMINISTRACIÓN Y GESTION DEL RIESGO

Gestión de Riesgos

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., como parte de su objeto social no realiza ningún tipo de operación crediticia u operación activa de crédito.

La Compañía adelantó, en el transcurso del año, gestiones en materia de administración de riesgos, acorde a las disposiciones legales aplicables.

En lo que respecta al Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), para la gestión de riesgos operativos se cuenta con:

- a) Metodología para la identificación de riesgos y su clasificación de acuerdo con su frecuencia e impacto económico potencial.
- b) Objetivos, lineamientos y políticas para la administración del riesgo operativo, aprobados por los miembros de la Administración, de acuerdo a la normativa vigente.
- c) Un manual de Administración de Riesgo Operativo en la Compañía.
- d) Herramientas para la Administración del Sistema y Registro de eventos de riesgo.

Actualmente, la Compañía se encuentra trabajando en la implementación de las nuevas directrices impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de Riesgo Operativo, específicamente la Circular Externa No. 018 de 2021 que modifica el Sistema de Administración de Riesgo Operativo y crea el Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Vigiladas (SIAR) y el Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Vigiladas (SARE).

Gestión de Control Interno

Desde el año 2014, La Compañía ha venido trabajando en el fortalecimiento de su estructura de control interno definiendo políticas y procedimientos orientados a velar por el cumplimiento de los objetivos de negocio y el desarrollo adecuado del objeto social, en condiciones de seguridad, transparencia y eficiencia.

La estructura del Sistema de Control Interno (SCI) diseñado al interior de la Compañía contempla la estructuración de los siguientes elementos que conforman dicho sistema, así:

- Ambiente de Control
- Gestión de Riesgos
- Composición y funcionamiento de los órganos de administración
- Información, comunicación y actividades de control (Incluye SCI de la Gestión Contable y la Gestión de Tecnología)
- Monitoreo

Como parte integral del SCI, la Compañía cuenta con una Unidad de Riesgo Operativo, que gestiona los sistemas de administración de riesgos operativos de la misma, para lo cual se cuenta con:

- Metodologías para la identificación, medición control y monitoreo de riesgos
- Políticas y procedimientos para la gestión de riesgos
- Registro de eventos operativos

- Políticas y procedimientos documentados para cada proceso de la Compañía
- Matriz de riesgos por proceso
- Planes de mejoramiento como parte de las actividades de monitoreo de riesgos

Gestión de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Atendiendo a lo dispuesto en la Circular Externa No. 55 de 2016, y la más reciente Circular Externa 027 de 2021, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, Guy Carpenter Colombia se ha propuesto promover la implementación efectiva de las medidas legales, regulatorias y operativas que le sean aplicables en miras de combatir la materialización de los riesgos en materia de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (“LA/FT”) a los que la Compañía se encuentra expuesta durante el ejercicio de su actividad social.

Como respuesta a lo anterior, la Junta de Socios en reunión ordinaria del 27 de marzo de 2020 ratificó al Funcionario Responsable de Cumplimiento en materia de LA/FT de la Compañía, y a su respectivo suplente, quienes a la fecha de la presente carta tienen a su cargo la administración de las medidas de control tendientes a prevenir que la Compañía sea utilizada como vehículo para la comisión de conductas delictivas, y quienes han desarrollado las siguientes actividades:

- Participación en el diseño y aprobación de procedimientos de prevención de lavado de activos y la financiación del terrorismo.
- Velar por el cumplimiento de dichos procedimientos y por la implementación de correctivos establecidos para superar las deficiencias identificadas.
- Presentación de informes semestrales de gestión en materia de LA/FT al Representante Legal.
- Proponer a la administración la creación y actualización de manuales de procedimientos y velar por su divulgación a los funcionarios.
- Evaluación de los informes de auditoría de la entidad para promover el diseño de medidas para afrontar las deficiencias identificadas en los mismos, en lo referente a los riesgos de LA/FT.
- Atender los requerimientos, solicitudes o diligencias de las autoridades competentes, judiciales o administrativas, en materia de LA/FT.
- Realizar un seguimiento permanente al estado de riesgo de la compañía.
- Verificar la idoneidad, efectividad y eficacia de los controles aplicables a los riesgos de la compañía.

32. CONTROLES DE LEY

Guy Carpenter Corredores de Reaseguros Ltda., 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 reaseguros para el año 2021 para su constitución es \$196 Millones, el cual se ajusta 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 ocho por ciento (8%) de las comisiones causadas durante el ejercicio anual 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 de \$523.412 a la fecha cuenta con un capital de \$2.044.997, monto que resulta de la suma de capital suscrito y pagado y reserva legal.

CAPITAL MINIMO

	2021	2020
Comisiones Remuneración de intermediación año 2020-2019 (*)	\$ 6.542.648	\$ 16.996.495
Total comisiones causadas en el año anterior	\$ 6.542.648	\$ 16.996.495
Porcentaje de capital mínimo requerido con base en las comisiones causadas	8%	8%
Capital mínimo requerido al 31 de diciembre de :	\$ 523.412	\$ 1.359.720
Rubros que conforman el capital mínimo		
Capital suscrito y pagado	1.332.085	1.332.085
Reserva Legal	712.912	712.912
Capital que posee la compañía	\$ 2.044.997	\$ 2.044.997
Exceso de capital mínimo	\$ 1.521.585	\$ 685.277

Quebranto Patrimonial - La compañía ha dado cumplimiento al quebranto patrimonial, debido a que el patrimonio total de la compañía al cierre del período es superior al capital en un 725%. Por lo tanto, la sociedad no presenta ningún riesgo de disolución.

Concepto	2021	2020
Capital Social	\$ 1.332.086	\$ 1.332.086
Patrimonio Neto	9.662.018	6.522.959
50% Capital Social	666.043	666.043
Exceso o (Defecto Patrimonial)	\$ 8.995.975	\$ 5.856.916
% Patrimonio Neto frente al capital social	725%	490%

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal. 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 2020, los cuales se presentan para propósitos comparativos únicamente, fueron aprobados por la Junta de Socios realizada el 31 de marzo de 2021.

34. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el primero de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR
DE LA COMPAÑÍA
GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES
DE REASEGUROS LTDA.
Nit.800.147.038-3**

CERTIFICAN QUE:

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 22 de marzo de 2022.



Carlos Eduardo Luna Crudo
Representante legal



Claudia Patricia Valencia A.
Contador Público
Tarjeta Profesional No.44525-T