

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda.

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



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los 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 2022, los estados de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamento de la Opinión

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

Énfasis en un asunto

Como se indica en las Notas 3.8, 6 y 29 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2022 la Entidad aplicó la Norma Internacional de Información Financiera 2 (NIIF 2) Pagos Basados en Acciones, para reconocer los beneficios otorgados por su casa matriz a ciertos ejecutivos de la Entidad. La Entidad corrigió retrospectivamente, como lo establece la Norma Internacional de contabilidad 8 (NIC 8) Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, los efectos de los planes de este tipo de beneficios otorgados con anterioridad al 1 de enero de 2022. En consecuencia, los estados financieros previamente emitidos de la Entidad al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021 han sido re expresados para reconocer en los resultados de ejercicios anteriores y en los resultados del ejercicio los correspondientes beneficios a empleados por valor \$320 millones y \$248 millones, respectivamente, con el correspondiente incremento en la cuenta de Otras aportaciones de la Controladora dentro de su patrimonio. Mi opinión de auditoría no se modifica respecto este asunto.

Asuntos claves de la auditoría

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

Reconocimiento de pagos basados en acciones – Ver Notas 3.8, 6 y 29 a los estados financieros adjuntos.

Para la medición y registro de beneficios a empleados de acuerdo con NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, la Administración aplicando su juicio optó por utilizar el método acelerado para estimar los beneficios a los ejecutivos que pueden ser beneficiarios, y realizó su medición utilizando el valor razonable de las acciones de la casa matriz de la Entidad y las tasas de cambio aplicables en las fechas de concesión. Derivado de lo anterior, al 31 de diciembre de 2022 la Entidad ha registrado en el acumulado un total \$652 millones de gasto por este tipo de beneficios, los cuales han sido asumidos por su casa matriz y reconocidos como patrimonio atribuible a la participación controladora en el patrimonio de la Entidad.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, antes de ser re expresados, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche S.A.S. quien expresó una opinión sin salvedades el 22 de marzo de 2022.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

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

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

Con base en las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2022, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea o junta de socios, b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder. Asimismo, mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos han sido comunicadas a la Administración de la Entidad en informes separados, las cuales, a la fecha de este informe, con base en una ponderación, se han implementado en un 95% y para el 5% restante, la Entidad tiene planes de acción en curso.

CRISTIAN DAVID BÓLIVAR PIRAZAN

Revisor Fiscal

T.P. 179556-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

14 de marzo de 2023

GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS LTDA.

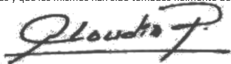
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (REEXPRESADO) Y AL 1 DE ENERO DE 2021 (REEXPRESADO)
(En miles de pesos colombianos)

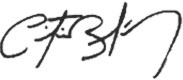
	2022	2021	Reexpresado	1 de enero de 2021 Reexpresado		2022	2021	Reexpresado	1 de enero de 2021 Reexpresado
ACTIVOS					PASIVOS Y PATRIMONIO NETO				
ACTIVO CIRCULANTE:					PASIVO CIRCULANTE:				
Efectivo (Nota 7)	\$ 9,655,408	\$ 6,418,627	\$ 15,089,868		Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 16)	\$ 9,648,913	\$ 5,750,718	\$ 14,163,316	
Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, Neto (Nota 8)	3,969,134	3,481,359	1,193,368		Obligaciones Financieras (Nota 17)	-	1,015,426	974,804	
Otros activos no financieros (Nota 10)	158,515	55,848	42,405		Pasivos por arrendamiento (Nota 18)	64,126	51,915	27,563	
Activo por impuesto corriente (Nota 11)	982,341	8,438	796,626		Beneficios a empleados (Nota 19)	148,516	168,331	125,662	
Otros activos por impuestos (12)	184,881	230,333	225,541		Otros pasivos por impuestos por pagar (Nota 12)	192,941	301,732	127,214	
					Provisiones (Nota 20)	562,138	515,232	1,059,592	
Total Activo Circulante	14,950,279	10,194,605	17,347,808						
					Total pasivos circulante	\$ 10,616,634	\$ 7,803,354	\$ 16,478,151	
ACTIVO A LARGO PLAZO					PASIVO A LARGO PLAZO:				
Inversiones (Nota 13)	6,869,819	6,869,819	6,869,819		Impuesto diferido, neto	-	-	466,167	
Propiedades y equipo, Neto (Nota 14)	160,449	164,639	179,634		Otros pasivos no corrientes	-	-	961,484	
Activo por derecho de uso (Nota 15)	151,442	194,108	31,500		Pasivos por arrendamiento (Nota 18)	101,675	142,129	-	
Impuesto diferido, neto (Nota 27.1)	54,275	184,330	-						
Total activo a largo plazo	7,235,985	7,412,896	7,080,953		Total pasivo a largo plazo	101,675	142,129	1,427,651	
					Total pasivos	\$ 10,718,309	\$ 7,945,483	\$ 17,905,802	
					PATRIMONIO Y RESERVAS				
					Capital emitido (Nota 21)	\$ 1,332,086	\$ 1,332,086	\$ 1,332,086	
					Patrimonio atribuible a la participación controladora (Nota 23)	651,425	567,315	319,617	
					Reservas (Nota 22)	5,900,578	3,711,920	715,611	
					Prima en colocación de cuotas	4,635	4,635	4,635	
					Adopción por primera vez	1,452,437	1,452,437	1,452,437	
					Pérdidas acumuladas	(567,315)	(319,617)	(319,617)	
					Utilidades retenidas	21,881	21,881	21,881	
					Resultados del ejercicio	2,672,228	2,891,361	2,996,309	
					Total de Patrimonio	\$ 11,467,955	\$ 9,662,018	\$ 6,522,959	
Total activos	\$ 22,186,264	\$ 17,607,501	\$ 24,428,761		Total pasivos y patrimonio	\$ 22,186,264	\$ 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.

DocuSigned by:
ANGELA GONZALEZ
2E82C14AD94E488...
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)


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


CRISTIAN DAVID BOLÍVAR PIRAZÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(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 2022 Y 2021 (REEXPRESADO)
(En miles de pesos colombianos)**

	2022	2021	Reexpresado
Ingresos (Nota 24)	\$ 6,372,861	\$ 7,981,627	
Gastos por beneficios a los empleados (Nota 25.1)	(2,607,377)	(2,346,565)	
Otros gastos (Nota 25.2)	(2,625,650)	(2,572,741)	
Gastos por depreciación (Nota 25.3)	(71,000)	(81,633)	
Depreciación por derecho de uso	(69,557)	(68,473)	
GANANCIA OPERACIONAL	999,277	2,912,215	
Otras ganancias y (pérdidas) neto (Nota 26)	1,636,890	1,043,664	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	2,636,167	3,955,879	
Impuesto a la utilidad (Nota 27)	36,061	(1,064,518)	
Corriente	166,116	(1,715,015)	
Diferido	(130,055)	650,497	
UTILIDAD DEL AÑO	\$ 2,672,228	\$ 2,891,361	
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO:	-	-	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ 2,672,228	\$ 2,891,361	

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.

DocuSigned by:
ANGELA GONZALEZ †
2E82C14AD94E488
ANGELA M. GONZALEZ TORRES
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)

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

CDP
CRISTIAN DAVID BOLÍVAR PIRAZÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(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 2022 Y 2021 (REEXPRESADO) Y AL 1 DE ENERO DE 2021 (REEXPRESADO)
(En miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Patrimonio atribuible a la participación controladora	Reserva legal	Reserva ocasional	Prima en colocación de cuotas sociales	Adopción por primera vez	Utilidades Retenidas	Perdidas acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2021	\$ 1,332,086	\$ -	\$ 712,912	\$ 2,699	\$ 4,635	\$ 1,452,437	\$ 21,881	\$ -	\$ 2,996,309	\$ 6,522,959
Reconocimiento de pagos basados en acciones	-	319,617	-	-	-	-	-	(319,617)	-	-
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2021 REEXPRESADO	\$ 1,332,086	\$ 319,617	\$ 712,912	\$ 2,699	\$ 4,635	\$ 1,452,437	\$ 21,881	-\$ 319,617	\$ 2,996,309	\$ 6,522,959
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	2,891,361	2,891,361
Constitución de reservas	-	247,698	-	2,996,309	-	-	-	-	(2,996,309)	247,698
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 REEXPRESADO	\$ 1,332,086	\$ 567,315	\$ 712,912	\$ 2,999,008	\$ 4,635	\$ 1,452,437	\$ 21,881	-\$ 319,617	\$ 2,891,361	\$ 9,662,018
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	2,672,228	2,672,228
Constitución de reservas	-	-	-	3,139,059	-	-	-	-	(3,139,059)	-
Traslado de pérdida por pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	(247,698)	247,698	-
Dividendos pagados	-	-	-	(950,401)	-	-	-	-	-	(950,401)
Reconocimiento de pagos basados en acciones año 2022	-	84,110	-	-	-	-	-	-	-	84,110
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 1,332,086	\$ 651,425	\$ 712,912	\$ 5,187,666	\$ 4,635	\$ 1,452,437	\$ 21,881	-\$ 567,315	\$ 2,672,228	\$ 11,467,955

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.

DocuSigned by:
ANGELA GONZALEZ T
2E82C14AD94E488
ANGELA M. GONZALEZ TORRES
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)

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

CD 317
CRISTIAN DAVID BOLÍVAR PIRAZARÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(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 2022 Y 2021 (REEXPRESADO)
(En miles de pesos colombianos)**

	2022	2021 Reexpresado
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio	\$ 2,672,228	\$ 2,891,361
Ajustes por:		
Impuesto a la utilidad reconocidos en resultados	(36,061)	1,064,518
Utilidad por la disposición de vehículos y equipos	(44,507)	(119,246)
Depreciación propiedad y equipo	71,000	81,633
Intereses causados no pagados de obligaciones financieras	2,488	17,886
Depreciación por derecho de uso	69,557	68,473
Recuperación por deterioro de cuentas por cobrar	(20,544)	(128,358)
Gastos por pagos basados en acciones	84,110	247,698
Otros cargos (diferencia en cambio)	22,990	87,212
Cambios en activos y pasivos de la operación:		
Incremento en cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	(490,221)	(2,246,845)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	3,895,707	(8,412,598)
Disminución en provisiones	46,906	(544,360)
Incremento en otros activos no financieros	(102,667)	(13,443)
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(19,815)	42,669
(Disminución) Incremento en otros activos y otros pasivos por impuestos	(63,339)	169,726
Impuestos pagados	(807,787)	(926,827)
Flujos netos de efectivo provistos por (utilizado en) actividades de operación	5,280,045	(7,720,501)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo	(202,132)	(151,900)
Venta de propiedades y equipo	179,829	204,508
Flujos netos de efectivo utilizado (provisos) actividades de inversión	(22,303)	52,608
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Obligaciones financieras	(1,015,426)	(938,748)
Pagos por derecho de uso	(63,659)	(66,278)
Costo financiero derecho de uso	8,525	1,678
Dividendos pagados a los socios	(950,401)	-
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(2,020,961)	(1,003,348)
EFFECTIVO:		
Aumento (Disminución) neto en efectivo	3,236,781	(8,671,241)
Efectivo al principio del año	6,418,627	15,089,868
Efectivo al final del año	\$ 9,655,408	\$ 6,418,627

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.

DocuSigned by:

ANGELA GONZALEZ

ANGELA M. GONZALEZ
Representante Legal (*)
(Ver certificado adjunto)

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

CRISTIAN DAVID BOLÍVAR PIRAZÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(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 2022 Y 2021 (REEXPRESADOS)

(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	: Diciembre 30 de 2116
Naturaleza	: Comercial, limitada de carácter privado
Grupo empresarial	: Intermediario de Reaseguros
No. Empleados	: 11 al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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.

Efecto COVID en las operaciones

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

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

2.1 Normas y enmiendas incorporadas en Colombia

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

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

- NIC 1 para clasificar un pasivo como corriente cuando no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
- NIC 16 respecto a productos obtenidos antes del uso previsto.



- NIC 37 respecto al costo de cumplimiento.
- NIIF 9, NIIF 7, NIC 39 respecto a la reforma de la tasa de interés de referencia
- NIIF 3 respecto a los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los contingentes.
- Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020: NIIF 1 respecto a subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. NIIF 9 respecto a la baja en cuenta de pasivos financieros. NIC 41 respecto los impuestos en la medición a valor razonable. NIIF 4 respecto a la exención temporal que la aseguradora aplique la NIC 39 para los periodos anuales que comiencen antes del 1/1/2023.
- Fase 2 de la reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4.
- Enmienda a la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionados con el COVID-19

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

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

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

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

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

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

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

- NIC 1 respecto a la revelación de políticas contables.



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

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

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Normas contables aplicables

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

3.2 Bases de preparación

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

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

3.3 Negocio en marcha

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

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

3.4 Transacciones en moneda extranjera

3.4.1. Moneda funcional y de presentación



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

3.4.2. Transacciones y saldos

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

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

3.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.6 Instrumentos financieros

3.6.1. Activos financieros

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

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

Clasificación de los activos financieros

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

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

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

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y la venta de los activos financieros; y

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

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

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

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

Deterioro de los activos financieros

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

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

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

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

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

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

3.6.2. Cuentas por pagar comerciales

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



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

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

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía 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.

3.7 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 en la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

Las inversiones que posee Guy Carpenter Colombia Corredores 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 Corredores 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 subsidiarias incluida Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda.

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

3.8 Pagos basados en acciones

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

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

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

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

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

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

3.9 Propiedad 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 las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La Compañía registra sus activos al inicio por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía aplica el modelo del "Costo Histórico" para medir todas sus 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 < 5.000 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.

3.10 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.

3.10.1. 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.

3.10.2. 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.

3.11 Deterioro de activos no financieros

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

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

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

3.12 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.

3.13 Provisiones

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

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

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

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

3.14 Impuestos

3.14.1 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.

3.14.2 Impuesto de renta 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.

3.15 Ingresos

3.15.1. 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.

3.15.2. Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido que, para efectos de la Compañía, surgen como resultado de la consecución de



negocios cuya vigencia de la póliza es superior a un año, en este caso la comisión se debe reconocer a prorrata anual sobre la vigencia de esta y puede presentarse la situación que se cancele la negociación antes del tiempo pactado.

3.15.3. Ingresos provenientes de contratos con clientes

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

- **Paso 1.** Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- **Paso 2.** Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- **Paso 3.** Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- **Paso 4.** Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- **Paso 5.** Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

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

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

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

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

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control



sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

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

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

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:

3.15.3.1 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.

3.15.4. Intereses

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

3.16 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.

3.16.1 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.

3.17 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.

3.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

Los activos son clasificados como 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. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

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

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

4.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3.12. 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 a la utilidad

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

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

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

4.4. Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

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

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

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



La Compañía actualmente reconoce un deterioro de cuentas por cobrar de la siguiente forma: cuentas por cobrar con una antigüedad entre 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.

4.5. 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.

4.6. 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 las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el Arrendador.

Pagos variables de arrendamiento

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

Plazos de los arrendamientos

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

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

5.1. Factores de Riesgos Financieros

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

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

5.2. Riesgos de mercado

5.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía realiza transacciones con vinculados en el exterior 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 de Contraloría de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2022 fue de \$4.810,20 (31 de diciembre de 2021 fue de \$3.981,16) por US\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:



	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD\$ miles	Equivalente en miles de pesos colombianos	USD\$ miles	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes	376	1.806.853	450	1.790.994
Pasivos corrientes	(140)	(675.286)	(493)	(1.962.373)
Posición activa y (pasiva) neta	236	1.131.567	(43)	(171.379)

Una variación en el tipo de cambio puede generar impactos en los estados financieros por el desfase en el balance de monedas que pueda existir. Al 31 de diciembre de 2022, si se presentara un incremento en la tasa de cambio (USD) en un 10%, con el resto de las variables constante, el efecto del cambio sobre la utilidad neta para el año habría sido un ingreso de \$113.157 (y un gasto en el 2021: \$188.518) generada principalmente como resultado de la posición activa que tenemos al cierre del período, donde se generó un ingreso por tipo de cambio de moneda extranjera por la conversión de cuentas denominadas en dólares.

5.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes, 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.

5.4. Riesgo de liquidez

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

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 2022

	Menos de 1 año
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	\$ 9.648.913
Total	\$ 9.648.913



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>

5.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, 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 socios, devolver capital a los socios, emitir nuevas participaciones o vender activos para reducir sus pasivos.

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

5.6. Revelación de riesgo

En materia de administración de 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 2022 se robusteció el sistema de gestión de riesgos de la Compañía, en aras de dar cumplimiento a la nueva regulación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de SARE, en los tiempos establecidos por esta última. De igual forma, se presentaron al Representante Legal y a la Junta de Socios, los reportes correspondientes a la gestión de Prevención de Riesgos 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 la capacitación en materia de Prevención de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a todos los funcionarios de la Compañía, quienes fueron debidamente evaluados.

En virtud de su objeto social Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda. es una sociedad sometida al cumplimiento de los artículos 102 al 107 del Estatuto Orgánico Financiero. En consecuencia, se encuentra en la obligación de remitir a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) un reporte mensual de Operaciones Sospechosas y Transacciones en Efectivo, y un reporte trimestral de Clientes Exonerados. Vale destacar que la Superintendencia Financiera de Colombia efectuó una inspección Extra Situ y en consecuencia luego de la información y respuestas dadas por Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda., dio por concluida la inspección mediante radicado 2022003836-686-000 del 05 de diciembre del 2022, manifestando que “las obligaciones contenidas en el marco legal vigente para las entidades exceptuadas de aplicar el SARLAFT, fueron incorporadas en los Manuales y demás anexos emitidos por la entidad, de conformidad con los soportes documentales aportados, ajustándose así a los requisitos normativos”, dando por concluida la inspección.

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



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

Como se indica en la política contable descrita en la Nota 3.8 Pagos Basados en Acciones, Marsh & McLennan Companies (en adelante Casa Matriz), ha diseñado un programa de incentivos a largo plazo, dirigido a los líderes de la organización de cualquier Compañía del Grupo, que ayudan con su compromiso y liderazgo a conducir el éxito en el negocio.

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

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

En consecuencia, los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021 han sido reexpresados y por ende difieren de los estados financieros a esas fechas y emitidos con anterioridad. Esto implica que los gastos correspondientes para reconocerse en periodos anteriores al año 2021 ascienden a \$319.617 y los del año 2021 ascienden a \$247.698, lo que derivó los siguientes impactos en los estados financieros de la Compañía:

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

Estado de Situación Financiera	1 de enero 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (a)	Saldos Reexpresados
Patrimonio			
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 319.617	\$ 319.617
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	\$ -	\$ (319.617)	\$ (319.617)
Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ -	\$ -	\$ -
Total Patrimonio	\$ 6.522.959	\$ -	\$ 6.522.959

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

Estado de Cambios en el Patrimonio	1 de enero 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (a)	Total Saldos Reexpresados
Patrimonio			
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	\$ -	\$ (319.617)	\$ (319.617)
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 319.617	\$ 319.617



Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ -	\$ -	\$ -
Total Patrimonio	\$ 6.522.959	\$ -	\$ 6.522.959

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

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

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

Estado de Situación financiera	31 de diciembre de 2021			
	Saldos previamente presentados	Ajustes acumulados año anterior (a)	Ajuste realizado año actual (b)	Saldos Reexpresados
Patrimonio				
Resultado del ejercicio	\$ 3.139.059	\$ -	\$ (247.698)	\$ 2.891.361
Pérdidas acumuladas	\$ -	\$ (319.617)	\$ -	\$ (319.617)
Patrimonio atribuible a la participación controladora	\$ -	\$ 319.617	\$ 247.698	\$ 567.315
Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ 3.139.059	\$ -	\$ -	\$ 3.139.059
Total Patrimonio	\$ 9.662.018	\$ -	\$ -	\$ 9.662.018

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

Estado de Resultados y otro resultado integral	31 de diciembre de 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (b)	Saldos Reexpresados
Gasto por beneficios a empleados			
Gastos por beneficios a los empleados	\$ 2.098.867	\$ 247.698	\$ 2.346.565
Total saldos reexpresados Gasto por beneficios a los empleados	\$ 2.098.867	\$ 247.698	\$ 2.346.565
Total saldos reexpresados ganancia operacional	\$ 3.159.913	\$ (247.698)	\$ 2.912.215
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	\$ 4.203.577	\$ (247.698)	\$ 3.955.879
Utilidad del año	\$ 3.139.059	\$ (247.698)	\$ 2.891.361
Total Resultado integral del ejercicio	\$ 3.139.059	\$ (247.698)	\$ 2.891.361

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



Estado de cambios en el patrimonio	31 de diciembre de 2021			
	Saldos previamente presentados	Ajustes acumulados año anterior (a)	Ajuste realizado año actual (b)	Saldos Reexpresados
Patrimonio				
Resultado del ejercicio	\$ 3.139.059	\$ -	\$ (247.698)	\$ 2.891.361
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	\$ -	\$ (319.617)	\$ -	\$ (319.617)
Participaciones no controladoras	\$ -	\$ 319.617	\$ 247.698	\$ 567.315
Total saldo reexpresado en el patrimonio	\$ 3.139.059	\$ -	\$ -	\$ 3.139.059
Total Patrimonio	\$ 9.662.018	\$ -	\$ -	\$ 9.662.018

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

Estado de Flujo de Efectivo	31 diciembre 2021		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado (b)	Saldos Reexpresados
Resultado del ejercicio	\$ 3.139.059	\$ (247.698)	\$ 2.891.361
Gasto por pagos basados en acciones	\$ -	\$ 247.698	\$ 247.698
Total saldo reexpresado en el flujo de efectivo	\$ 3.139.059	\$ -	\$ 3.139.059
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	\$ (7.720.501)	\$ -	\$ (7.720.501)

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

Adicionalmente, en el estado de cambios en la situación financiera se acumula el efecto de \$567.315, tanto en resultados de ejercicios anteriores como en patrimonio atribuible a la participación controladora, dentro del patrimonio, por el registro del efecto contabilizado al 1 de enero de 2021.

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 2022	31 de Diciembre de 2021
Caja	\$ 300	\$ 300
Bancos nacionales	1.993.786	1.435.938



Bancos extranjeros (*)	7.661.322	4.982.389
Total efectivo	\$ 9.655.408	\$ 6.418.627

El incremento del efectivo con respecto al año 2022, se presenta principalmente por el recaudo de primas pendientes de pago a los reaseguradores.

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Citibank Colombia S.A.	\$ 1.993.786	\$ 1.435.937
Citibank N.Y.	7.661.322	4.982.389
Total	\$ 9.655.108	\$ 6.418.326

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 sociedad tiene abiertas cuentas bancarias para manejo exclusivo del recaudo y pago de primas de seguros.

(*) A diciembre 31 de 2022 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 \$7.661.322. (2021 \$4.982.389)

La Compañía en su cuenta corriente en Citibank, 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 Colombia Corredores de Reaseguros Ltda.

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.

A continuación, se detalla el efecto neto de la cuenta:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Primas Recaudadas	\$ 7.661.322	\$ 4.982.389
Primas Pendientes de pago (Nota 15)	(7.646.312)	(4.928.514)
Comisiones pendientes de traslado	\$ 15.010	\$ 53.875

Resumen de partidas conciliatorias en Bancos al 31 de diciembre de 2022



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)	886.715	1.063	-	885.652
Citibank	Cte. No. 36818832 (USD)	1.107.071	-	-	1.107.071
Citibank	Cta Cte. 36818859 - Primas (USD)	7.661.322	-	-	7.661.322
Total Bancos		9.655.108	1.063	-	9.654.045

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

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 2022.

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

Se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Cientes (1)	\$ 3.897.668	\$ 3.427.801
Menos: Provisión por deterioro (2)	(100.573)	(98.127)
Cuentas por cobrar clientes neto	\$ 3.797.095	\$ 3.329.674
Partes relacionadas	7.884	136.971
Otras Cuentas por cobrar	164.155	14.714
Total	\$ 3.969.134	\$ 3.481.359

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 2022, las cuentas por cobrar por concepto de remuneración de intermediación con respecto al año 2021, incrementaron en un 14%, por la colocación de negocios al cierre del período que están en proceso de recaudo.

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

	Cuentas por cobrar clientes		Deterioro de cuentas por cobrar	
	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Hasta 90 días	\$ 3.069.532	\$ 3.039.426	\$ -	\$ -
Entre 91 y 120 días	221.894	1.634	-	-
Entre 121 y 180 días	391.541	130.528	-	-
Entre 181 y 365 días	142.659	197.609	28.531	39.523
Más de 365 días	72.042	58.604	72.042	58.604
Total	\$ 3.897.668	\$ 3.427.801	\$ 100.573	\$ 98.127

- 2) En el año 2022 no se presentaron castigos de cuentas por cobrar. Para el año 2021 se realizaron castigos de cuentas por cobrar con vencimiento superior a un año, entre los más representativos tenemos: 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%.

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Saldo al 1 de enero	\$ 98.127	\$ 756.959
Recuperación	(20.544)	(128.357)
Castigos (2)	-	(617.687)
Otros cargos (diferencia en cambio)	22.990	87.212
Saldo al 31 de diciembre	\$ 100.573	\$ 98.127

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionado anteriormente. La Compañía 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 calificador externa Fitch Ratings Colombia S.A. SCV., y las categorizaciones internas definidas con base a las características de las contrapartes:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Cuentas por cobrar a clientes		
Contrapartes con calificaciones externas		
A+	\$ 1.065.494	\$ 712.726



A	850.858	258.405
AA-	480.014	581.375
A-	219.891	69.332
B++	205.314	63.517
AA+	26.644	-
AAA	-	806.455
AA	-	28.287
Subtotal contrapartes con calificaciones	\$ 2.848.215	\$ 2.520.097
Contrapartes sin calificaciones externas	\$ 1.049.453	\$ 907.704
Subtotal contrapartes sin calificaciones	\$ 1.049.453	\$ 907.704
Total cuentas por cobrar a clientes	\$ 3.897.668	\$ 3.427.801

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Efectivo		
Citibank Colombia S.A. – AAA	\$ 9.655.108	\$ 6.418.327
Total Efectivo	\$ 9.655.108	\$ 6.418.327

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros corresponden a:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Seguros (1)	\$ 143.947	\$ 31.801
Otros costos capitalizables (2)	14.568	24.047
Total activos no financieros	\$ 158.515	\$ 55.848

(1) Los seguros están conformados a diciembre 31 de 2022 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 2022 al 01 Sep 2023	179.304	134.478
Infidelidad y Riesgo Financieros	SBS Seguros	Del 01 Oct 2022 al 01 Oct 2023	12.625	9.469
Total			\$ 191.929	\$ 143.947

Detalle de los seguros conformados al 31 de diciembre de 2021:

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

- (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 2022	31 de Diciembre de 2021
Renta (1)	\$ 982.341	\$ 8.438
Total	\$ 982.341	\$ 8.438

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
2021	\$ 174.553	\$ 8.438
2022	807.788	-
Total	\$ 982.341	\$ 8.438

De acuerdo con disposiciones fiscales la tarifa del Impuesto de Renta general para el año 2022 es del 35% y 2021 es del 31%.

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 2022	31 de Diciembre de 2021
Impuesto a las ventas	\$ 184.881	\$ 230.333
Total	\$ 184.881	\$ 230.333

Otros pasivos por impuestos por pagar



Los otros pasivos por impuestos por pagar están compuestos así:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Retención en la fuente	\$ 163.987	\$ 276.539
Industria y Comercio	28.954	25.193
Total	\$ 192.941	\$ 301.732

El valor de los pasivos por impuestos corresponde a la retención en la fuente del mes de diciembre de 2022 y el impuesto de industria y comercio del sexto bimestre del año 2022 los cuales se cancelan en el mes de enero de 2023, de acuerdo con el cronograma de vencimientos según la normativa vigente.

13. INVERSIONES

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Delima Marsh S.A.	\$ 6.869.819	\$ 6.869.819
Total	\$ 6.869.819	\$ 6.869.819

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda. 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 Corredores 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 2022	31 de Diciembre de 2021			
Vehículos	\$ 97.480	\$ 163.171			
Equipo de Computo	62.074	215			
Equipos y muebles enseres	895	1.253			
Total	\$ 160.449	\$ 164.639			

	Vehículos	Equipo Muebles y Enseres de Oficina	Equipo de Computo	Mejoras	Total
Saldo al 1 de enero de 2021					
Costo o Valuación	565.781	151.493	123.149	-	840.423
Ventas	(306.890)	-	-	-	(306.890)



Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 258.891	\$ 151.493	\$ 123.149	-	\$ 533.533
Adquisiciones	121.850	-	80.282	-	202.132
Ventas	(258.890)	-	(27.782)	-	(286.672)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 121.851	\$ 151.493	\$ 175.649	-	\$ 448.993
Depreciación Acumulada y pérdida por deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2021	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
Eliminación en la venta de activos	(123.567)	-	(27.783)	-	(151.350)
Gasto por depreciación	52.218	358	18.424	-	71.000
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 24.371	\$ 150.598	\$ 113.575	\$ -	\$ 288.544
Total activos 2022	\$ 97.480	\$ 895	\$ 62.074	\$ -	\$ 160.449
Total activos 2021	\$ 163.171	\$ 1.253	\$ 215	\$ -	\$ 164.639

Los gastos por depreciación del año 2022 ascendieron a \$71.000 (2021 por \$81.633), 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 la medición de los contratos de arrendamiento de la oficina donde funciona, de acuerdo con lo estipulado bajo NIIF 16 como a continuación se detallan:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Movimiento de activos por derecho de uso		
Activos por derecho de uso al 1 de enero	\$ 194.108	\$ 31.500
Adiciones por derecho de uso	-	231.081
Ajustes por cambio de canon	26.891	-
Cargos por depreciación de activos por derecho de uso	(69.557)	(68.473)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 151.442	\$ 194.108

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Montos reconocidos en resultados		
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 69.557	\$ 68.473
Costo financiero por intereses de arrendamientos	8.525	1.678
Gasto por arrendamientos de bajo valor	-	1.997



Durante el año 2022 se realizaron adiciones por derecho de uso relacionadas con los ajustes en los cánones correspondiente a un contrato vigente en la oficina de Bogotá el cual se proyectó a 4 años a una tasa de 4,54% anual. Estas tasas son suministradas por la casa matriz y varían de acuerdo con el País, duración y fecha de inicio de cada contrato.

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 2022	31 de Diciembre de 2021
Cuentas por pagar Aseguradoras (1)	\$ 7.646.312	\$ 4.928.514
Partes relacionadas (2)	1.882.508	809.363
Proveedores	120.093	12.841
Total cuentas por pagar	\$ 9.648.913	\$ 5.750.718

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. El aumento se debe principalmente al recaudo de primas por negocios de la entidad Nacional de Seguros S.A.
- 2) Al 31 de diciembre de 2022 los saldos por pagar a partes relacionadas más relevantes corresponden a: Marsh Risk Consulting Ltda., por valor de \$1.202.488, Guy Carpenter and Company LLC \$252.764 y Guy Carpenter Mexico Intermediario de Reaseguro S.A. de C.V. \$226.023. Para el año 2021 corresponden a: Guy Carpenter México Intermediario de Reaseguro S.A. de C.V. \$513.700 y Guy Carpenter and Company LLC \$232.521.

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Particulares (*)	\$ -	\$ 1.015.426
Total obligaciones financieras	\$ -	\$ 1.015.426
Corriente	-	1.015.426
Total obligaciones financieras	\$ -	\$ 1.015.426

(*) Se presentó una disminución por el pago realizado de la obligación generada en la adquisición de acciones de Delima Marsh S.A., a los accionistas minoritarios de la Compañía Jardine Lloyd Thompson Valencia & Iragorri, fusionada con Delima Marsh S.A.

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

Corresponden a la obligación registrada por el derecho de uso de activos, de acuerdo con lo estipulado bajo NIIF 16, de la oficina donde la Compañía presta sus servicios. Durante el año 2022 se realizaron adiciones por derecho de uso relacionadas con los ajustes en los cánones correspondiente a un contrato vigente en la oficina de Bogotá el cual se proyectó a 4 años a una tasa de 4,54% anual. Estas tasas son suministradas por la casa matriz y varían de acuerdo con el País, duración y fecha de inicio de cada contrato.



	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Movimiento de pasivos por arrendamiento		
Pasivo por derecho de uso al 1 de enero	\$ 194.044	\$ 27.563
Adiciones de activos por derecho de uso	-	231.081
Ajustes por cambio de canon	26.891	-
Pagos efectivos de arrendamiento	(63.659)	(66.278)
Costo financiero por arrendamiento	8.525	1.678
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 165.801	\$ 194.044
Corto plazo	\$ 64.126	\$ 51.915
Largo plazo	101.675	142.129
Total	\$ 165.801	\$ 194.044

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Análisis de madurez		
Año 1	\$ 64.126	51.915
Año 2	67.025	54.970
Año 3	34.650	57.455
Año 4	-	29.704
Total	\$ 165.801	\$ 194.044

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Corto plazo

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Vacaciones	\$ 101.435	\$ 139.550
Cesantías	42.287	26.012
Intereses de Cesantías	4.794	2.769
Total beneficios a empleados (*)	\$ 148.516	\$ 168.331

(*) Corresponde al valor por pagar por concepto de prestaciones sociales previstos por la ley, los cuales serán cancelados durante la vigencia del año 2023.

20. PROVISIONES

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Provisión bonificaciones (1)	\$ 219.695	\$ 196.906
Provisión gastos diversos (2)	342.443	318.326



Total provisiones	\$ 562.138	\$ 515.232
--------------------------	------------	------------

- (1) Provisión para atender las bonificaciones establecidas por mera liberalidad de la compañía, indicadas por casa matriz, que se pagarán en marzo de 2023 a aquellos colegas que hayan cumplido y superado los objetivos trazados por la empresa para el 2022, enmarcados en el resultado financiero, la excelencia operativa, servicio al cliente interno y externo y desarrollo como parte de un equipo de alto rendimiento.

El valor provisionado por bonos ICP para el año 2022 asciende a la suma de \$219.695. (2021: \$196.906).

- (2) En el año 2022 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 2022	31 de Diciembre de 2021
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 2022 y 2021 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 2022	31 de Diciembre de 2021
Reserva Legal (1)	\$ 712.912	\$ 712.912
Otras reservas ocasionales (2)	5.187.666	2.999.008
Total Reservas	\$ 5.900.578	\$ 3.711.920



- 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 2022	31 de Diciembre de 2021
Saldo al inicio del año	\$ 2.999.008	\$ 2.699
Apropiación para futuro pago de dividendos (3)	3.139.059	2.996.309
Dividendos pagados (4)	(950.401)	-
Saldo al final del año	\$ 5.187.666	\$ 2.999.008

- (3) Según Acta No. 103, la Junta de Socios en Asamblea Ordinaria realizada el 31 de marzo de 2022 aprobó llevar como reservas ocasionales las utilidades generadas en el año 2021 por valor de \$3.139.059, para futura distribución de participaciones a los Socios.

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.

- (4) De acuerdo con el Acta No. 105 la Junta de Socios en Asamblea Extraordinaria realizada el 26 de julio de 2022, aprobó la distribución y pago de participaciones a los socios por valor de \$950.401, sobre utilidades no gravadas del año 2021.

23. PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021	1 de Enero de 2021
Participación de la controladora	\$ 651.425	\$ 567.315	\$ 319.617
Total	\$ 651.425	\$ 567.315	\$ 319.617

Las características específicas de los pagos basados en acciones a los que acá se hace referencia se observan en detalle en la Nota No.29 Pagos basados en acciones.



24. INGRESOS

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Ventas Renovados	\$ 5.729.643	\$ 6.564.821
Ventas Nuevas	643.218	1.416.806
Total ingresos	\$ 6.372.861	\$ 7.981.627

Los ingresos por corretaje de reaseguros presentan una disminución con respecto al año 2021 del 20.16% principalmente por la no renovación de algunos contratos como con las compañías como Aseguradora Solidaria, Axa Colpatría.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los ingresos por los 15 reaseguradores que más aportaron a la operación se detallan a continuación:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Ingresos por reasegurador		
Swiss Reinsurance America Corporation	\$ 766.000	\$ 763.448
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München	585.484	435.373
Ms Amlin Reinsurance Managers Inc	547.933	571.943
Reaseguradora Patria SA	394.169	328.679
Scor Reinsurance Company	352.178	343.861
Allianz Seguros SA	327.118	-
Austral Resseguradora SA	322.081	191.012
Ms Amlin AG	305.992	-
Irb Brasil Resseguros SA	266.659	325.611
Liberty Specialty Services Limited	191.632	163.259
Pozavarovalnica triglav re	167.735	-
Odyssey Reinsurance Company	156.711	-
General Insurance Corporation Of India	150.500	155.061
Catlin Re Schweiz Ag	138.321	328.705
Guy Carpenter & Company GMBH	134.904	-
Eeb Energy Re Ltd.	-	523.870
Aseguradora del Sur Ca	-	356.657
Seguros Sucre S.A	-	318.083
Qbe Insurance (Europe) Limited	-	186.457
Mapfre Re, Compañía De Reaseguros Sa	-	180.448
Total	\$ 4.807.417	\$ 5.172.467

25. GASTOS

Presentamos los gastos por operaciones continuas de la Compañía:



25.1 Gastos por beneficios a empleados

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Sueldos	\$ 1.585.068	\$ 1.541.531
Bonificaciones (1)	479.147	329.764
Aportes por pensiones	142.171	125.251
Aportes Caja Compensación Familiar, ICBF y Sena	106.666	94.601
Aportes por salud	78.264	68.435
Vacaciones	68.783	66.627
Cesantías	44.090	26.932
Prima legal	42.357	26.305
Otros beneficios a empleados	34.844	30.176
Prima extralegal	21.143	26.257
Intereses sobre cesantías	4.844	2.782
Prima de antigüedad	-	7.904
Total gastos por beneficios a empleados	\$ 2.607.377	\$ 2.346.565

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

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Bonos ICP (a)	\$ 219.694	\$ 169.563
Otros bonos por severance y retención de personal (b)	156.488	(198.656)
Ajuste bonos ICP año anterior (a)	17.939	110.326
Bonificación por colocación de negocios nuevos (b)	916	833
Pagos basados en acciones (c)	84.110	247.698
Total gasto por bonificaciones	\$ 479.147	\$ 329.764

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

En el año 2022 se registró una provisión por bonos ICP por valor de \$219.694 (2021: \$169.563).

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

En el mes de marzo de 2022, de acuerdo con lo indicado anteriormente, se realizó un cambio en la estimación del valor provisionado al cierre de 2021, y por lo tanto, se registró un mayor valor en el pago de bonificaciones a los empleados por \$17.939. Para el 2022 se ajustó la provisión, considerando el valor realmente pagado en el año 2021.



- b) Adicionalmente tenemos provisiones para el año 2022 por otras bonificaciones por los conceptos de colocación de negocios nuevos \$916 (2021: \$833 y otros bonos por retención y severance por valor de \$156.488 (2021: \$198.656).
- c) Para el año 2022 se reconoce un gasto por la porción de las acciones que han sido devengadas hasta el año 2022 por valor de \$84.110 y para el año 2021 \$247.698 registradas a un valor promedio de mercado de la fecha concesión (Ver detalle Nota 29).

25.2 Otros gastos

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Honorarios	\$ 1.379.736	\$ 1.592.309
Impuestos y Tasas	506.303	502.900
Mantenimiento y Reparaciones	273.768	218.900
Gastos diversos	160.023	131.510
Gastos de viaje	94.201	16.585
Seguros	89.697	58.843
Adecuaciones e instalaciones	46.315	-
Relaciones Públicas	38.882	2.559
Contribuciones y afiliaciones	36.725	47.138
Arrendamientos	-	1.997
Total otros gastos	\$ 2.625.650	\$ 2.572.741

25.3 Gastos por depreciación

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Gastos por depreciación	\$ 71.000	\$ 81.633
Total depreciación	\$ 71.000	\$ 81.633

26. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS, NETO

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

	Operaciones que continúan	
	2022	2021
Dividendos y participaciones (1)	\$ 1.469.566	\$ 1.112.772
Ganancia (Pérdida) netas en cambio de moneda extranjera (2)	201.167	(282.445)
Ganancia sobre disposición de propiedades, planta y equipo	44.507	119.246
Recuperación de deterioro	20.544	128.357
Ganancias por diversas operaciones realizadas	1.590	110.973
Gastos por intereses sobre pasivos por derecho de uso	(8.525)	(1.677)
Intereses obligaciones financieras	(25.915)	(17.886)
Perdidas por costos y gastos financieros del disponible	(66.044)	(125.676)
Total	\$ 1.636.890	\$ 1.043.664



- (1) Corresponde a dividendos decretados y pagados por Delima Marsh, sobre las utilidades del año anterior.
- (2) El incremento es producto de la re-expresión de las cuentas del activo y pasivo en moneda extranjera. La tasa de referencia es \$4.810,20 y \$3.981,16 para 2022 y 2021, respectivamente.

27. IMPUESTO A LA UTILIDAD

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

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

	2022	2021
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores (1)	(166.116)	124.041
Impuesto sobre la renta año corriente	6.346	1.635.571
Descuentos tributarios	(6.346)	(44.597)
Subtotal Impuesto Corriente	<u>\$ (166.116)</u>	<u>\$ 1.715.015</u>
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	130.055	(650.497)
Subtotal Impuesto diferido	<u>\$ 130.055</u>	<u>\$ (650.497)</u>
Total impuesto sobre la utilidad reconocido en el período	<u>\$ (36.061)</u>	<u>\$ 1.064.518</u>

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

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto	\$ 2.636.167	\$ 3.955.879
Partidas conciliatorias		
Más:		
Diferencia entre utilidad fiscal- utilidad contable	(410.892)	2.142.042
Gastos no deducibles y provisiones	(677.374)	359.635
Otros impuestos	138.396	108.243
Contribución sobre transacciones no deducible 50% (4% x 1000)	18.143	16.241
Total partidas que suman a la renta gravable	(931.727)	2.626.161
Menos:		
Dividendos no gravados	(1.469.566)	(1.112.772)
Bonos efectivamente pagados	(214.845)	(193.233)
Otros ingresos no gravados	(1.900)	-
Total partidas que disminuyen a la renta gravable	(1.686.311)	(1.306.005)
Renta líquida gravable impuesto de Renta	18.130	5.276.035
Renta presuntiva - renta	-	-
Impuesto a la tasa oficial 35% (2021: 31%)	6.346	1.635.571



Descuento tributario	(6.346)	(44.597)
Ajuste impuesto de renta años anteriores	(166.116)	124.041
Total impuesto sobre la utilidad	\$ (166.116)	\$ 1.715.015
Ajuste de impuestos años anteriores (1)	166.116	(124.041)
Anticipo de impuestos	(174.553)	(672.585)
Retenciones en la fuente practicadas	(807.788)	(926.827)
Total activo por impuesto corriente (Ver Nota 10)	\$ (982.341)	\$ (8.438)
Tasa efectiva de impuestos		
Gasto a la utilidad	\$ (36.061)	\$ 1.064.518
Utilidad antes de impuesto a la utilidad	2.636.167	3.955.879
Tasa efectiva de impuestos (2)	-1%	27%

- (1) Este ajuste corresponde a la diferencia entre la provisión del impuesto de renta y el valor presentado en la declaración de renta del año 2021, por cambios en estimaciones en partidas que disminuyeron la base inicialmente provisionada, generando un mayor saldo a favor en la renta por el año 2022 de \$166.116.
- (2) La tasa efectiva de impuestos para el año 2022 fue del (2%) explicada principalmente por la disminución considerable de la utilidad la cual se presenta por los menores ingresos obtenidos durante el año, por lo cual no genera valor de impuesto corriente para el período 2022.

27.1 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 2022	31 de Diciembre de 2021
Impuesto diferido Activo	\$ 205.472	\$ 245.956
impuesto diferido pasivo	(151.197)	(61.626)
Impuesto diferido activo neto	\$ 54.275	\$ 184.330

2022	Saldo de apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto Diferido Pasivo/Activo relacionado con:			
Efectivo	(13.877)	98.134	(112.011)
Cuentas por cobrar	(10.419)	28.767	(39.186)
Cuentas por pagar	140.767	101.256	39.511
Arrendamientos por derecho de uso	-	(5.026)	5.026
Provisiones	105.189	(33.178)	138.367
Propiedad, y equipos	(37.330)	(59.898)	22.568
Total impuesto diferido neto	\$ 184.330	\$ 130.055	\$ 54.275



2021	Saldo de apertura	Reconocido en los Resultados	Saldo de Cierre
Impuesto Diferido Pasivo/Activo relacionado con:			
Efectivo	(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

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

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

En materia del Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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



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

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

En materia de Tributación de los dividendos

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

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

Tributación internacional

Se amplía el criterio del lugar efectivo de dirección (LED). Con arreglo a las nuevas normas, el LED tendrá en cuenta criterios menos subjetivos y se centrará también en el lugar en el que se llevan a cabo las actividades cotidianas, así como en el lugar en el que la dirección ejerce habitualmente la autoridad y la responsabilidad sobre los asuntos de la entidad. De acuerdo con nuestro análisis, no existe ninguna entidad MMC extranjera que pueda considerarse que tiene su LED desde Colombia.

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

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

Las más importantes transacciones con los principales vinculados se resumen a continuación:



	Venta de servicios		Compra de servicios	
	2022	2021	2022	2021
Guy Carpenter and Company Gmbh - Alemania	\$ 134.904	\$ 225.540	\$ -	\$ -
Marsh Ltd (UK))	1.232	123.470	-	41.044
Guy Carpenter Londres	-	24.622	-	-
Guy Carpenter & Company Corretora de Resseguros S.A.	-	18.261	-	-
Marsh España S. A	-	16.723	-	-
Guy Carpenter México Intermediario de reaseguros S.A. de CV	-	13.662	488.966	793.618
Guy Carpenter & CIA S.A	-	10.382	-	-
Guy Carpenter Chile	-	7.820	-	-
Carpenter Marsh FAC Argentina	-	7.450	-	-
Corredores de Reaseguros Marsh USA	-	1.944	121.607	-
Guy Carpenter & Company LLC	438	-	104.430	513.360
Guy Carpenter Ltd (UK)	-	-	-	-
Marsh and McLennan servicios S.A de CV	-	-	135.462	121.586
Delima Marsh S. A	-	-	145.657	97.891
Marsh S.A. Mediadores de Seguros	-	-	-	-
Marsh Risk Consulting Ltda.	-	-	2.675	-
Guy Carpenter & Company Inc.	-	-	-	-
Marsh and McLennan Companies INC.	-	-	100	1.074
Marsh Canada Limited	-	-	-	-
Mercer Colombia Ltda.	-	-	1.122	-
Marsh & McLennan Shared Services LLC	-	-	52.064	-
Total	\$ 136.574	\$ 449.874	\$ 1.052.083	\$ 1.568.573

Los saldos por cobrar y pagar de estas operaciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	2022	2021	2022	2021
Guy Carpenter and Company Llc	\$ 5.504	\$ -	\$ 252.764	\$ 2.425
Guy Carpenter and Company Perú	2.380	-	-	513.700
Corredores De Reaseguros Sa	-	136.971	-	232.521
Marsh Ltd. (UK))	-	-	-	-
Guy Carpenter México Intermediario de reaseguros S.A de CV	-	-	226.023	32.603
Marsh & McLennan Servicios S.A. de C.V.	-	-	79.546	27.792
Delima Marsh S. A	-	-	213	322
Marsh and McLennan Companies Inc	-	-	31	-
Marsh USA Inc.	-	-	89.201	-
Marsh & McLennan Shared Services LLC	-	-	32.242	-
Marsh (Colombia) Risk Consulting Ltda.	-	-	1.202.488	-
Total	\$ 7.884	\$ 136.971	\$ 1.882.508	\$ 809.363

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		Importes adeudados a partes relacionadas	
2022	2021	2022	2021



Guy Carpenter & Company Limited	\$	156.311	-	\$	-	\$	-
Guy Carpenter & Company GMBH - Alemania		82.360	-		-		-
Marsh Ltd (UK))		65.001	81.291		-		-
Marsh S.A. Mediadores de Seguros		2.560	-		-		-
Guy Carpenter & Company Corretora de Resseguros S.A.		1.974	1.634		-		-
Guy Carpenter Londrés		-	89.094		-		-
Delimar Marsh SA		-	-		16.251		-
Total	\$	308.206	\$ 172.019	\$	16.251	\$	-

Otras transacciones con vinculados en el patrimonio.

	2022	2021
Marsh McLennan Companies Inc.	\$ 651.425	\$ 567.315
Total	\$ 651.425	\$ 567.315

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

29. PAGOS BASADOS EN ACCIONES

El programa de incentivos a largo plazo, conocido también como bonos LTI (Long Term Incentive), representa un acuerdo donde la Casa Matriz promete conceder acciones a un empleado de la Compañía, sujeto a unas condiciones de permanencia y logro de objetivos durante un periodo de 3 años. (Ver política pagos basados en acciones Nota 3.8).

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

La Compañía ha reconocido en el gasto de cada año por concepto de beneficios a empleados, la proporción de los 3 años del plan para reconocer los servicios que se presta por parte del empleado que está incluido en el plan de este tipo de beneficios. (Ver política pagos basados en acciones Nota 3.8).

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

Los detalles de las acciones adjudicadas durante el año 2022, 2021 y 2020 son los siguientes:

	2022		2021		2020	
	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)
Pendientes a principio de año	1.899	96,55	1.602	92,50	1.602	92,50
Concedidas durante el año	-	-	297	118,39	-	-
Perdido durante el año	(198)	118,39	-	-	-	-



	2022		2021		2020	
	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)	Número de opciones sobre acciones	Precio ponderado de la acción (USD) (*)
Adjudicado durante el año	(1.701)	94,01	-	-	-	-
Pendientes al final del año	-	-	1.899	96,55	1.602	92,50

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

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

Cuando la casa matriz pague dividendos sobre sus acciones ordinarias, cada empleado recibirá un dividendo equivalente en efectivo en función del número de acciones otorgadas al empleado. La compañía Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda. será responsable de financiar los equivalentes de dividendos a través del sistema de nómina de casa matriz.

30. INDICADORES FINANCIEROS

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

INDICADORES FINANCIEROS			
	<u>Año 2022</u>	<u>Año 2021</u> (*)	<u>Año 2020</u> (*)
CAPACIDAD FINANCIERA			
<u>INDICE DE LIQUIDEZ</u>			La compañía presenta un incremento de la liquidez en 2022 comparada con el año anterior, generado por un aumento del efectivo y un saldo a favor de impuestos.
Activo Corriente	1,41	1,31	1,05
Pasivo Corriente			
<u>INDICE DE ENDEUDAMIENTO</u>			Este indicador presenta un aumento por el incremento en las cuentas por pagar, la compañía cuenta la capacidad para cumplir con sus pasivos circulantes y a largo plazo
Total Pasivo	48%	45%	73%
Total Activo			
<u>INDICE DE SOLVENCIA</u>			La Compañía cuenta con la capacidad para cubrir sus pasivos a corto y largo plazo.
Activo Total	2,07	2,22	1,36
Pasivo Total			
<u>RAZON COBERTURA DE INTERES</u>			El indicador disminuye principalmente por la variación en la utilidad operacional del año, la cual presenta una disminución, generada en los menores ingresos obtenidos durante el año.
Utilidad Operacional	38,56	162,82	12,82
Gasto de intereses			



ROE				El indicador presenta una disminución, por la variación en la utilidad neta del año la cual decrece por los menores ingresos obtenidos. De igual manera, la participación de la utilidad en el patrimonio presenta una disminución la cual se debe al incremento del patrimonio por las utilidades puestas a disposición de la junta y no pagadas en dividendos.
Utilidad Neta	23%	30%	46%	
Patrimonio				
EBITDA				Presenta una disminución por el decrecimiento de la utilidad operativa generada por los menores ingresos obtenidos en el año.
Utilidad Operativa + Amortizaciones + Provisiones	1.070.277	2.993.848	1.309.567	
CAPACIDAD ORGANIZACIONAL				
CAPITAL DE TRABAJO				El capital de trabajo presenta un aumento considerable para el año 2022, generado por un incremento en el efectivo, las cuentas por cobrar y un saldo a favor en impuestos corrientes.
Activo Corriente - Pasivo Corriente	4.333.645	2.391.251	869.657	
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:				
Utilidad Operacional	9%	30%	18%	El indicador disminuye principalmente por la variación en la utilidad operacional del año, generada en los menores ingresos obtenidos.
Patrimonio				
RENTABILIDAD DEL ACTIVO:				
Utilidad Operacional	5%	17%	5%	El indicador disminuye principalmente por la variación en la utilidad operacional del año, la cual presenta un decrecimiento generado en los menores ingresos obtenidos. A la vez los activos presentan un incremento en el efectivo y el saldo a favor de impuestos.
Activo Total				

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

31. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El equipo de Legal, Compliance & Public Affairs de Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda. 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 Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda.

32. 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 mayo, la Junta de Socios aprobó la actualización del Sistema de Administración de Riesgo Operativo hacia el Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE) en atención a lo dispuesto en la Circular Externa No. 018 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; así como aprobó la ratificación de las políticas corporativas del Grupo MMC; la actualización de la Política Antifraude de la Compañía y la Política de Protección de Datos de la Compañía; así como la implementación del protocolo de atención de peticiones. Los lineamientos y políticas descritos se han adaptado a las realidades de la Compañía e incorporan 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 virtud de 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 socios 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 el órgano de control interno que se reúne de acuerdo con lo establecido en la Circular Básica Jurídica. En aplicación de 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 solicitó un préstamo a la compañía Marsh Risk Consulting Colombia Ltda. (subsidiaria del Grupo Marsh McLennan Companies en Colombia) a efectos de estar en capacidad de cubrir las obligaciones corporativas de diciembre de 2022 a febrero de 2023, aprobado por la Junta de Socios de fecha 9 de diciembre de 2022. Por su parte, se mantienen relaciones con los acreedores que permiten dar un indicador del grado de responsabilidad contractual asumido por la Compañía.

Todos los acreedores han pasado por el proceso de debida diligencia tanto de prevención de LA/FT como de prácticas de fraude, corrupción y soborno de la compañía, garantizando una operación transparente.

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.

Guy Carpenter Colombia Corredores de Reaseguros Ltda. ha cumplido con las obligaciones de carácter laboral que le son atribuibles, y a la fecha del presente documento se encuentra a paz y salvo en relación con las obligaciones de esta naturaleza.

Infraestructura tecnológica

La Compañía mantiene y actualiza permanentemente su infraestructura tecnológica, la cual le permite desarrollar actividades y procesos de manera conjunta para mejorar los controles de la gestión operativa y administrativa, asegurando la integridad, acceso y seguridad de la información, que contribuyen a garantizar la veracidad de las cifras reportadas.

33. 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) Un Sistema de Administración de Riesgo Operativo implementado y monitoreado.
- b) Un Manual SARO, que recopila todas las políticas, procesos, metodologías e instrumentos que permiten la implementación, mantenimiento y evaluación del SARO, aprobados por la Junta de Socios.
- c) Matriz consolidada de riesgos, la cual recoge los riesgos por cada proceso, el cual incluye la identificación, medición y controles respectivos.
- d) Informes semestrales de la Gestión de Riesgos de la Compañía, que han sido presentados de manera oportuna ante la Junta de Socios.
- e) 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 (SARO) y crea el Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE) aplicable a la Compañía.

Gestión de Control Interno

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. Como respuesta a lo anterior, la Junta de Socios en reunión extraordinaria del 31 de mayo de 2022 aprobó la contratación de la firma de Consultoría en Riesgos Key Risk Compliance Consulting (KRC), con el objetivo de realizar una planeación y optimización del Sistema de Gestión de Riesgo y Control Interno de la Compañía.

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.
- Evaluación del Riesgo.
- Actividades de Control.
- Gestión de Riesgos.
- Información y comunicación.
- Monitoreo.

Como parte integral del SCI, la Compañía cuenta con un área de Compliance y con la Unidad de Riesgo Operativo, que gestionan los sistemas de Control Interno y Administración de Riesgo, el cual incorpora el siguiente ciclo:

- Análisis de Contexto Interno y Externo.
- Implementación y monitoreo de cada uno de los componentes del Sistema de Control Interno.
- Implementación y monitoreo de cada uno de los elementos del Sistema de Gestión de Riesgo.
- Análisis de los Reportes de Eventos de Riesgo.
- Mejora continua de los sistemas de Control Interno y Gestión de Riesgo.
- Reportes e Informes a la Alta Dirección.
- Atención a los requerimientos de Entes de Control y Vigilancia.

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

- Presupuestos detallados de ingresos y gastos.
- 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.

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 Corredores de Reaseguros Ltda. ha definido 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.

El funcionario Responsable del Sistema de Prevención de Riesgos de LA/FT de la Compañía y su respectivo suplente, 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 los correspondientes reportes a las autoridades competentes. Se 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 prevención de riesgos 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.
- Promover el diseño de medidas para afrontar las deficiencias identificadas en referentes 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.

34. 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 2022 para su constitución es \$220 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 \$638.530 a la fecha cuenta con un capital de \$2.044.998, monto que resulta de la suma de capital suscrito y pagado, patrimonio atribuible a la participación controladora y la reserva legal.

CAPITAL MINIMO

	2022	2021
Comisiones Remuneración de intermediación año 2021-2020 (*)	\$ 7.981.627	\$ 6.542.648
Total comisiones causadas en el año anterior	\$ 7.981.627	\$ 6.542.648
Porcentaje de capital mínimo requerido con base en las comisiones causadas	8%	8%
Capital mínimo requerido al 31 de diciembre de:	\$ 638.530	\$ 523.412
Rubros que conforman el capital mínimo		
Capital suscrito y pagado	\$ 1.332.086	\$ 1.332.086
Reserva Legal	712.912	712.912
Capital que posee la compañía	\$ 2.044.998	\$ 2.612.312
Exceso de capital mínimo	\$ 1.406.468	\$ 2.088.900

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 861%. Por lo tanto, la sociedad no presenta ningún riesgo de disolución.



Concepto	2022	2021
Capital Social	\$ 1.332.086	\$ 1.332.086
Patrimonio Neto	11.467.955	9.662.018
50% Capital Social	666.043	666.043
Exceso o (Defecto Patrimonial)	\$ 10.801.912	\$ 8.995.975
% Patrimonio Neto frente al capital social	861%	725%

35. HECHOS POSTERIORES AL 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.

36. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el día 1 de marzo de 2023. 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 2021, los cuales se presentan para propósitos comparativos únicamente, fueron aprobados por la Junta de Socios realizada el 31 de marzo de 2022.



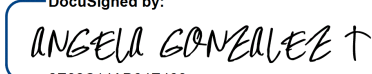
CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR
DE LA COMPAÑÍA
GUY CARPENTER COLOMBIA CORREDORES
DE REASEGUROS LTDA.
Nit.800.147.038-3

CERTIFICAN QUE:

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

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

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 1 de marzo de 2023.

DocuSigned by:

Angela M. González Torres
Representante legal (S)


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

