

ARESS CORREDORES DE SEGUROS S.A.
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año
terminado el 31 de diciembre de 2022
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. NOTA 1- ENTIDAD QUE REPORTA

ARESS Corredores de Seguros S.A., de naturaleza privada, fue creada mediante escritura pública número 638 de la Notaría 2ª de Medellín en marzo 6 de 1967, con fecha de vencimiento el 6 de marzo del año 2037. La última reforma se realizó en junio 17 de 2019, según escritura número 1614 de la Notaría 4 de Medellín. Su domicilio principal es la ciudad de Medellín, en la cual opera con una única oficina y cuenta con una sucursal en la ciudad de Bogotá D.C. El número de empleados de ARESS Corredores de Seguros S.A., incluyendo los temporales asciende a 79.

La Sociedad tiene por objeto la promoción, venta y renovación de seguros generales, de seguros de personas y de títulos de capitalización, a título de intermediaria entre el asegurado y la compañía aseguradora. De igual forma, ofrece los servicios de intermediación en las negociaciones de la ARL para la afiliación de las empresas al sistema general de riesgos profesionales; además, la asesoría para el diseño, la ejecución, evaluación, control y seguimiento de los programas de salud ocupacional.

La Sociedad fue inscrita ante la Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), según consta en el Certificado de inscripción N° 031 de enero 26 de 1973.

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados en reunión de Junta Directiva en enero 31 de 2023 según consta en el acta N°261, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, la cual podría aprobarlos o modificarlos.

2. NOTA 2- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

2.1. Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015; en el cual se establecen el marco normativo, las condiciones y

plazos para las compañías en su aplicación de las NCIF. Como anexo a este Decreto se incluye el Decreto 3022 del 2013 modificado parcialmente por el Decreto 2267 de 2014 en el cual se reglamentan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB).

2.2. Estados financieros presentados

Los estados financieros individuales comprenden los siguientes períodos:
Estado de situación financiera, Estado de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo a 31 de diciembre de 2022 comparativo con el año 2021.

2.3. Declaración de responsabilidad

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos estados financieros. La preparación de los mismos, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) reglamentadas en Colombia por el Decreto Reglamentario 2420 de 2015, “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información” modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131 para incorporarle el texto de la “sección 23” (ingresos ordinarios), y sin hacer uso de ninguna de las excepciones a NIIF que en dichos decretos se plantean, requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables. Los artículos 3 y 4 del Decreto 2483 de 2018 realizan una compilación y actualización del marco técnico normativo para entidades de grupo 2 en el Anexo técnico compilatorio No. 2 de las normas de información financiera NIIF para las pymes grupo 2, que hará parte de los anexos del DUR 2420 de 2015. Este anexo contendrá los lineamientos expuestos en los anexos 2 y 2.1 del DUR 2420 de 2015 (modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017), y las correcciones de redacción emitidas por el IASB.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros adjuntos se han utilizado estimaciones realizadas por la Compañía para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- La valoración de los activos financieros para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de estos.
- La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
- Las hipótesis empleadas para el cálculo actuarial del pasivo por concepto de beneficios a los empleados a largo plazo, tales como las tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios.
- La evaluación de la probabilidad de tener utilidades futuras para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados en la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la cual puede dar lugar a modificaciones futuras en virtud de las posibles situaciones que puedan ocurrir y que obligarían a su reconocimiento en forma prospectiva, lo cual se trataría como un cambio en una estimación contable.

2.5. Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto, se entiende como activos o pasivos corrientes aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo se clasificarán como no corrientes.

2.6. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.7. Base contable de acumulación

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base contable de acumulación o devengo, excepto en lo relacionado con la información de los flujos de efectivo.

2.8. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las

circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.9. Compensación de saldos y transacciones

Los activos y pasivos se presentan compensados en los estados financieros, si y sólo si, existe un derecho legal exigible a la fecha de cierre que obligue a recibir o cancelar los montos reconocidos por su valor neto, y cuando existe una intención de compensar en una base neta para realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

3. NOTA 3- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Consideraciones generales

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas desde el 1 de enero de 2015, fecha de elaboración del estado de situación financiera de apertura, hasta el 31 de diciembre de 2022 fecha de preparación de los estados financieros bajo las normas mencionadas en la nota 2.

3.2. Propiedades, planta y equipo

Se denominan propiedades, planta y equipos a todos los activos tangibles que Aress Corredores de Seguros S.A. posee para la operación o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable exceda un (1) año, entendiendo ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para estimar la operatividad del bien.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia, tales como el IVA y los impuestos que no sean deducibles fiscalmente. Los costos financieros asociados a obligaciones adquiridas para la compra, construcción o producción de activos que requieren al menos de un año para estar listos para su uso (activo apto) son capitalizados formando parte del costo del activo.

En su medición posterior, los activos de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada, menos cualquier pérdida por deterioro de valor

acumulada.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Clase de Activo	Vida útil en años
Edificaciones y construcciones	Rango entre 50 y 100 años
Muebles y enseres	15 años
Equipos de cómputo	Rango entre 3 y 8 años

Anualmente se revisa la vida útil y el valor residual de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la depreciación de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

3.3. Deterioro de valor de los activos no financieros

Al cierre de cada año, la compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo descontado a la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la compañía.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabiliza en los resultados como gastos o mediante una disminución del superávit por revaluación de activos, en caso de existir.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.4. Activos financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados;
Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

3.4.1. Activos financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la compañía se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra el cual usualmente es el valor razonable; los costos de transacción se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en los resultados como ingreso o gasto financiero.

3.4.2. Activos financieros a costo amortizado

Corresponden a activos financieros no derivados con pagos conocidos y vencimiento fijo, en los cuales se tiene la intención y la capacidad de recaudar los flujos de caja contractuales del instrumento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, éstos últimos se clasifican como activos no corrientes. Dentro de este grupo se encuentra los siguientes rubros:

- Cuentas por cobrar comisiones
- Cuentas por cobrar a empleados.
- Cuentas por cobrar deudores varios.
- Diversas
- Honorarios y servicios

Los deudores comerciales procedentes de las ventas se pactan a plazos de crédito normales, por lo que su medición inicial se realiza al precio de la transacción y se mantiene hasta su cancelación. Cuando la Compañía otorga un plazo de pago más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se miden en su reconocimiento inicial, al valor presente de los flujos futuros descontados a tasas financieras de mercado considerando las circunstancias del crédito otorgado. En su medición posterior se utiliza el costo amortizado usando la tasa de interés aplicada en la medición inicial.

Las cuentas por cobrar a corto y largo plazo (mayores a 360 días) incluyendo las cuentas sin tasa de interés establecido, se pueden medir por el importe de la factura o recibo de pago original o por el valor de la deuda, si el efecto del descuento no es material.

Se entiende que es significativo financieramente descontar un grupo de cuentas por cobrar, cuando estas superen más del 10% de total del activo.

3.4.3. Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja en cuentas cuando se vende, transfiere, expira o se pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por la Compañía, el activo financiero sigue siendo reconocido en el estado de situación financiera por su valor total.

3.4.4. Deterioro de activos financieros

El deterioro de valor de un activo financiero corresponde al exceso del valor en libros que posee Aress Corredores de Seguros S.A. con respecto al valor que esperar recuperar en el tiempo de sus cuentas por cobrar. En cada cierre contable, la Compañía deberá evaluar si existe algún indicio de que alguna de sus cuentas por cobrar presenta deterioro de valor y de ser ciertos estos indicios, procederán a realizar el cálculo que en esta política se plantea.

El área contable de Aress Corredores de Seguros S.A. analizará trimestralmente, los siguientes eventos que corresponden a la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas, para esto tendrá en cuenta:

- Dificultades financieras significativas del deudor; entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención.
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago.
- Cuando la Compañía otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias.

3.4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, carteras colectivas etc, y se mantienen a su valor nominal.

Los equivalentes de efectivo comprenden aquellas inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

3.4.6. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Compañía se convierte en parte obligada, de acuerdo con las condiciones contractuales de un instrumento. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos a costo amortizado.

3.4.6.1. Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Incluye los préstamos recibidos los cuales se miden inicialmente por el monto efectivo recibido, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de rentabilidad efectiva.

Dentro de este grupo se encuentra los siguientes rubros:

Cuentas por pagar aseguradoras.
Cuentas por pagar proveedores.

3.4.6.2. Baja en cuentas

Un pasivo financiero es dado de baja en cuentas cuando la obligación contractual haya sido liquidada o haya expirado.

3.4.7. Beneficios a empleados

Las obligaciones laborales de la Compañía incluyen beneficios de corto plazo y beneficios de largo plazo.

3.4.7.1. Beneficios de corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la Compañía, y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual que se informa.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la Compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la Compañía.

3.4.7.2. Beneficios de largo plazo

Comprende beneficios por prima de antigüedad que se otorga a los empleados que cumplan 5, 10, 15, 20 y 25 años de servicio a la Compañía. Este beneficio se otorgó para quienes ingresaron a la empresa hasta diciembre del año 2000. Para el año 2022, se realizó el último pago correspondiente a este beneficio y el cuál estaba provisionado al señor Mario Alberto Arenas Quiroz, por lo tanto, para el año fiscal 2023 en adelante ya no habrá provisiones ni pagos.

El costo de este beneficio se determinaba con base en el método de la unidad de crédito proyectada, por medio de la cual se estima el valor presente de la obligación en cada período del servicio descontando los pagos futuros a realizar a los empleados. Para el descuento se utilizaban las tasas de interés calculadas a partir de la curva de rendimiento de los bonos del Gobierno Colombiano (curva de TES B) denominados en pesos que tienen términos que se aproximaban a las fechas estimadas de pago.

3.4.7.3. Beneficios por terminación

La Compañía reconoce beneficios por terminación a los empleados, cuando decide finalizar el contrato laboral antes de la fecha normal de retiro o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios a cambio de la terminación del contrato laboral.

Los beneficios por terminación se clasifican como beneficios a los empleados de corto plazo, y se reconocen en los resultados del período cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa, y se clasifican como beneficio a los empleados de largo plazo cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden posterior a 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa.

3.4.8. Gastos pagados por anticipado

Esta política sólo incluirá aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos:

Que sea probable que Aress Corredores de Seguros S.A. obtenga beneficios económicos futuros derivados de este y que el importe pueda ser valorado fiablemente. Las partidas de gastos pagados por anticipado de las cuales es probable que la Compañía obtenga un beneficio económico futuro son las que, por acuerdo con el tercero, se puede obtener la devolución del dinero restante, en caso de que el bien o servicio objeto del prepago no sea utilizado por todo el tiempo del prepago pactado.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago o se reciba la factura (con vigencia de un año o más), lo que ocurra primero, y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

3.4.9. Impuesto

Comprende las obligaciones a favor del Estado y a cargo de la compañía, determinadas con base en las liquidaciones privadas generadas en el respectivo período fiscal; incluye entre otros: Impuesto sobre la renta y complementario, impuesto predial e impuesto de industria y comercio.

3.4.9.1. Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta para la Compañía se calcula sobre el mayor entre la renta presuntiva y la renta líquida fiscal a la tasa oficial aplicable en cada año de cierre de presentación de estados financieros. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce con cargo en resultados.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente se compensan para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para ello con la misma autoridad tributaria y si se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.

3.4.9.2. Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido se origina por las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. El impuesto de renta diferido se reconoce al valor no descontado que la Compañía espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal calculado con base a las tasas fiscales, que se espera se aplique en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto de renta diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales en el futuro contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles. El impuesto de renta diferido pasivo siempre es reconocido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes de una combinación de negocios afectan la plusvalía.

El efecto del impuesto diferido se reconoce en los resultados del período o en otros resultados integrales en función de dónde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado y se presentan en el estado de situación financiera como partidas no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

No se registra el impuesto de renta diferido pasivo por la totalidad de las diferencias que puedan surgir entre los saldos contables y fiscales de inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, ya que se considera la exención de la NIC 12 para el registro del impuesto de renta diferido pasivo.

3.4.10. Capital social

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido neto de impuestos.

3.4.11. Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias son los incrementos de beneficios económicos durante el periodo, que se generan en la realización de las actividades ordinarias y otros ingresos de Aress Corredores de Seguros S.A. que aumentan el patrimonio. Los ingresos de la compañía están representados en:

- Ingresos por comisiones en venta de seguros.
- Ingresos rendimientos financieros e intereses.
- Ingresos por Dividendos.
- Otros ingresos menores.

Los ingresos se reconocen en la medida que se prestan los servicios y se transfieren riesgos y beneficios asociados a los bienes vendidos, o cuando sea probable la generación de beneficios económicos asociados a la actividad.

Los ingresos por venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netos de rebajas y descuentos comerciales, financieros y volumen; además excluyen los impuestos a las ventas.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago para las inversiones clasificadas como instrumentos financieros.

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.4.12. Costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

4. NOTA 4- NORMAS E INTERPRETACIONES NUEVAS Y MODIFICADAS

Para el año terminado en diciembre 31 de 2022 no hubo cambios significativos en lo que a NIIF para Pymes se refiere.

5. NOTA 5- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los principales riesgos a los que está expuesta son los riesgos de liquidez, tasa de interés y crediticio. La Administración de los riesgos financieros de la Compañía es analizada por la administración en cooperación directa con la junta directiva y se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

Al cierre de los períodos presentados los instrumentos financieros de la Compañía se encontraban representados por:

Activos financieros	Dic-2022	Dic-2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,686,452	1,662,301
Deudores Comerciales	1,600,919	1,373,933
Otros Deudores	441,604	278,365
Empleados	3,001	13,295
Inversiones	5,802,386	6,195,700
Total Activos Financieros	9,534,362	9,523,594
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales	358,696	358,696
Otros pasivos financieros	422,997	437,859
Total Pasivos Financieros	781,693	796,555
Exposicion Neta	8,752,669	8,727,039

5.1. Administración del riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía están representados en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la Compañía y mantener los niveles adecuados de capital de trabajo y deuda financiera neta.

Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los préstamos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y el efectivo. La Compañía también cuenta con inversiones que se clasifican como activos financieros medidos a valor razonable, que, de acuerdo con el modelo del negocio, tienen impactos en el resultado del período.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos del mercado, de crédito y de liquidez. La administración de la Compañía observa la gestión de estos riesgos a través de las diferentes instancias organizacionales diseñadas para esto.

5.1.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que consiste en que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y que de ello se derive una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones y otros instrumentos financieros.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Efectivo y equivalentes de efectivo: El riesgo de crédito de los saldos de bancos y entidades financieras se gestiona a través del departamento de tesorería de la Compañía y de acuerdo con la política corporativa definida para este propósito. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de las jurisdicciones previamente establecidas. La administración revisa trimestralmente las condiciones financieras generales de las contrapartes, evaluando los principales indicadores financieros y calificaciones del mercado.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general tienen calificación “AAA”.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: El riesgo de crédito relacionado con las cuentas comerciales por cobrar es bajo considerando que gran parte de las comisiones de la Compañía corresponden a no más de 90 días de plazo o de contado y las financiaciones se hacen a través de convenios y acuerdos comerciales directamente con

las compañías aseguradoras lo que reduce la exposición de riesgo de la empresa. Adicionalmente, se cuenta con áreas administrativas de gestión de cartera que monitorean constantemente los comportamientos de pago y el riesgo de cada cliente.

5.1.2. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a las variaciones en las tasas de interés o en los precios de mercado, por ejemplo, que las tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo tasa de interés: El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de activos y pasivos financieros o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda que se encuentran pactadas con tasas de interés variables o indexadas a algún índice fuera del control de la Compañía.

5.1.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la probabilidad de no contar con los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas en sus fechas de vencimiento. La Compañía no tiene a 31 de diciembre de 2022 obligaciones financieras. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar que siempre contará con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de escenarios de incertidumbre, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la empresa.

En términos generales el uso del efectivo tiene como propósito contar con la cobertura del capital de trabajo requerido además de cumplir con el pago de dividendos a sus accionistas.

Análisis de sensibilidad

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, además la política de recuperación de cartera está entre 30 y 60 días. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja.

La Compañía durante el año 2022 concentró su liquidez en un 100% de su operación. Continuando con el modelo de negocio se administra el riesgo de liquidez de la Compañía tomando en consideración los siguientes puntos:

- Realización de comités de cartera periódicamente, que permiten evaluar la gestión de cobro y el comportamiento de recuperación de esta, de acuerdo con las definiciones y políticas establecidas por la Compañía.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permiten evaluar la gestión de recaudo y de pagos e inversiones de corto plazo en entidades financieras que cuenten con la adecuada calificación en el mercado según los lineamientos de la Junta Directiva.
- La política de la Compañía contempla el pago oportuno a los proveedores y acreedores varios.

5.1.4. Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es el salvaguardar la capacidad de esta para continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas.

Continuando con el modelo de negocio se administra el riesgo de capital de la Compañía tomando en consideración los siguientes puntos:

Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

El retorno de capital se evidencia en la medida que la Compañía aumenta su participación de mercado, lanza nuevos productos rentables e ingresa en nuevos nichos de mercado.

La Gerencia de la Compañía vela por la maximización de capital a través de nuevas estrategias de ventas, calidad y logística; todas encaminadas a mejorar los procesos que tienen impactos en el mercado y en las operaciones internas.

Se trabaja permanente en el objetivo o meta que la compañía ha trazado para los próximos años, donde pretende expandir su mercado y donde ha fijado unas metas de EBITDA, a través de este logro se pretende incrementar la rentabilidad de los accionistas.

5.1.5. Riesgo legal

La Compañía esta atenta a todos los cambios legales y administrativos mediante la emisión de resoluciones administrativas, judiciales y decretos o normas que afecten a la empresa, lo anterior con el fin de minimizar la pérdida por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

5.2. Gestión Integral de Riesgos

Abocados la toma consciente de decisiones, la compañía desde los sistemas control ha venido fortaleciendo la metodología de Gestión integral de riesgos.

El modelo implementado por la compañía es basado en la metodología propuesta por la NTC ISO 31000 2018, la cual propone una serie de pasos iterativos que permiten identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos asociados a la operación y la estrategia.

5.2.1. Etapas de Gestión de Riesgos

5.2.1.1. Identificación

Tras realizar un entendimiento de la estrategia, el proceso o proyecto bajo análisis, la compañía realiza una evaluación preliminar del riesgo para determinar el nivel de exposición de la Organización al mismo, sin tener en cuenta los controles.

Para dicha identificación, se tiene en cuenta los siguientes aspectos de la estrategia, o el proceso:

- Objetivo (los riesgos deben ser identificados basados en un objetivo)
- Flujo de actividades
- Entradas y salidas
- Factores críticos de éxito (puntos clave)
- Indicadores de desempeño
- Sistemas que soportan la estrategia, el proceso o proyecto
- Personal involucrado
- Documentación relacionada
- Normatividad aplicable

5.2.1.2. Evaluación de Riesgo

Posterior a la actividad de identificación de riesgos, es necesario valorarlos cuantitativa y/o cualitativamente conforme con los criterios de probabilidad de ocurrencia e impacto en la operación, criterios que fueron definidos según el apetito de riesgo de la compañía para luego ubicarlos en el mapa de riesgos y, obtener así un panorama inicial de la situación de la estrategia o proceso.

5.2.1.3. Control de Riesgos

Una vez determinada la severidad del riesgo, el siguiente paso es identificar los controles que se ejecutan en la estrategia o el proceso y realizar una evaluación de estos en términos de diseño y eficacia operativa, para así determinar si estos están o no mitigando los riesgos. En esta etapa la compañía tiene en cuenta que los controles deben estar enfocados en la mitigación de cada una de las causas de los riesgos identificados, cada causa puede tener uno o más controles para su mitigación.

- Qué busca hacer el control (objetivo).
- Cómo se lleva a cabo el control (procedimiento).
- Naturaleza del control.
- Tipo de control.
- Quién lleva a cabo el control (responsable).
- Cuando se realiza el control (periodicidad).

5.2.1.4. Monitoreo y Revisión

La actividad de seguimiento y revisión se hace de forma permanente en cabeza del responsable de riesgos y los directores de unidades estratégicas quienes deben registrar en la matriz dispuesta en el aplicativo de riesgos, los riesgos que se han materializado y que serán información de insumo para la revaluación de los riesgos, la cual se realiza de manera trimestral en el comité de riesgos. Adicionalmente, el responsable deberá realizar seguimiento a los planes de tratamiento/mitigación definidos con el fin de verificar su implementación.

6. NOTA 6- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en la caja, cuentas bancarias, carteras colectivas o fiducias, las cuales están a su valor nominal más los intereses correspondientes certificados por la entidad financiera.

El efectivo no presenta embargos, ni restricciones de ninguna índole, las partidas pendientes en las conciliaciones bancarias no presentan antigüedad que amerite alguna observación.

El saldo de bancos incluye \$373.236 los cuales están restringidos por ser recaudos de primas de seguros y serán girados a las Compañías de seguros en el corte del 10 de enero de 2023.

Los saldos de las cuentas que integran el efectivo se indican a continuación:

	Dic-2022	Dic-2021
Caja General	30	167
Cajas Menores	1,120	1,120
Bancos	1,673,106	1,649,688
Fiducias	12,196	11,326
Total	1,686,452	1,662,301

7. NOTA 7- ACTIVOS FINANCIEROS

Inversiones Corrientes

A valor Razonable con cambios en resultados (Instrumentos de Deuda)	Dic-2022	Dic-2021
Valores Bancolombia	4,922,952	5,193,211
Davivienda	188,160	0
Total	5,111,112	5,193,211

Inversiones No Corrientes

A valor Razonable con cambios en resultados (Instrumentos de Patrimonio)		
Grupo Aval - 242.000 acciones	137,940	256,278
Banco Davivienda - 8.287 acciones	228,389	263,526
Grupo de Energía de Bogotá- 193.074 acciones	324,944	482,685
Total	691,273	1,002,489

Las inversiones que se encuentran clasificadas en “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados (instrumentos de deuda)”, son inversiones en títulos de renta fija (CDT) con un plazo no mayor de 360 días. Durante el año las tasas de interés se reversaron su tendencia bajista y a cierre de 2022 se evidenciaron tasas de interés históricas en un. La tasa de interés promedio ponderada a 31 de diciembre de 2023 fue de 14.17%, muy superiores a las tasas de interés de cierre del año 2021 que se ubicaban en 4% aproximadamente.

Las inversiones que se encuentran clasificadas en “Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (instrumentos de patrimonio)” son inversiones en acciones cotizadas en la Bolsa de Valores de Colombia. Durante el año 2022 se evidenció una tendencia lateralizada del mercado; hablando específicamente del portafolio, en marzo de este año, se llevó a cabo la escisión de la participación de BAC Holding International de la participación de Grupo Aval, motivo por el cual el precio de igual manera fue escindido en 291 pesos por acción. El producto de la venta de las acciones de BAC Holding International fue invertido en portafolio de renta fija.

Todas las entidades donde la Compañía posee inversiones cuentan con buena calificación del riesgo por entidades especializadas en el tema, dando así cumplimiento, a las políticas de tesorería establecidas por la Junta Directiva.

8. NOTA 8 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Dic-2022	Dic-2021
Comisiones de Seguros	1,373,565	1,172,604
Iva Comisiones	232,638	209,284
Empleados	3,001	13,295
Diversas	13,805	8,101
Deterioro Cuentas por Cobrar (1)	-19,089	-16,056
Total, Corriente	1,603,920	1,387,228

8.1. Comisiones de Seguros

Corresponde a las Comisiones de intermediación facturadas a las Compañías de Seguros por el sistema de causación, estas son a corto plazo y son pagadas por las Compañías de seguros apenas sea recaudada la prima correspondiente.

Con casi todas las Compañías de seguros se tienen establecidos convenios de corte de cuentas, es decir, una vez Aress recauda la prima de seguros, se descuenta la comisión en el corte respectivo.

8.2. Iva Comisiones

Corresponde al IVA de las comisiones gravadas con este impuesto, causado a la fecha y pendiente de pago por las Aseguradoras.

8.3. Cuentas por cobrar a Empleados

El saldo de las cuentas por cobrar a empleados es a corto plazo, corresponde a préstamos para estudio, vivienda o calamidad doméstica con un periodo de pago máximo de 36 meses. Dependiendo de la materialidad y el plazo se actualizan con el valor presente de los flujos futuros dando como resultado un ingreso por intereses en la cuenta de resultados.

8.4. Diversas

Cuentas por cobrar diversas obedece a incapacidades por cuantías menores pendientes de pago por las EPS.

8.5. Explicación del deterioro de Cuentas por Cobrar

El Deterioro de Cuentas por Cobrar se realizó según la política establecida en la convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta se efectúa a aquellas cuentas por cobrar que sean individualmente significativas. La Compañía considerará una cuenta por cobrar de forma individual significativa cuando ésta sea superior a cinco (5) Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes (SMLMV), y que a su vez presente el siguiente vencimiento:

Particulares y empresas que no son de la organización:

0-60 días: No se provisiona

61-90 días: 20%

Supere los 91 días: 100%

Empresas de la organización: No se provisionarán; debido a que se consideran de fácil recaudo.

El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar-cartera durante el período fue:

AL 01 de enero de 2021	-21.401
Pérdida por deterioro reconocida durante el período	0
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor	5.345
Castigo de cartera	0
AL 31 diciembre de 2021	-16.056
Pérdida por deterioro reconocida durante el período	-3.033
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor	0
Castigo de cartera	0
AL 31 diciembre de 2022	-19.089

La Administración, con base en las recomendaciones del Comité de Cartera y a la probabilidad o no de recuperar las cuentas por cobrar, realiza las gestiones pertinentes para su recuperación. Además, obtiene el concepto de los asesores jurídicos, con el propósito de decidir el monto del castigo de cartera y proceder a solicitarle a la Junta Directiva su aprobación.

8.6. Cuentas por Cobrar por edades

El detalle por edades de las comisiones por cobrar, sin considerar el deterioro, para cada período presentado es el siguiente:

2022	0-30	30-60	60-90	90-180	+180	Por Aplicar	Total
Allianz Seguros	113,195	30,389	1,450	1,934	- 965		146,004
Axa Seguros Colpatria	44,106	6,096	8,361	1,205	-		59,767
Chubb Seguros Colombia	16,995	7,006	6,097	2,041	-1,070		31,069
Coface Colombia Seguros De Crédito	-	-	5,999	-	-		5,999
Colsanitas	32,366	33,125	17,542	-	-		83,033
Compañía Mundial De Seguros	11,914	22,811	68	- 1,161	398		34,031
Confianza Cia Aseguradora De Fianzas	3,463	3,863	-	-	-	- 691	6,635
Coomeva Medicina Prepagada	23,314	21,302	5,799	-	-	- 652	49,762
Coorserpark	17,317	14,005	2,167	808	454		34,752
Grupo EMI	-	8,963	-	-	-	- 1,031	7,932
HDI Seguros	2,965	13,738	5,401	- 2,020	- 0		20,083
La Previsora Compañía De Seguros	1,837	-	2,755	-	-		4,592
Liberty Seguros	7,193	6,037	917	-	-		14,147
Mapfre Colombia Vida Seguros	1,160	8,103	-	-	-		9,263
Mapfre Seguros Generales	52,677	23,088	6,112	20,552	320		102,750
Medplus Medicina Prepagada	14,186	12,665	15,192	2,175	-		44,218
Metlife	49,699	- 340	322	53	327		50,060
PanAmerican De Colombia	2,230	934	1,647	-	-		4,812
Porsche Movilidad Colombia	5,085	6,805	-	-	-		11,891
Positiva Compañía De Seguros	40,507	711	89	-	252		41,559
Prever Previsión General	2,540	2,125	24	-	- 16		4,673
Sbs Seguros Colombia	152,042	60,037	6,773	2,947	180		221,979
Seguros Comerciales Bolivar	11,953	12,239	-	-	-	- 2,288	21,904
Seguros De Vida Bolivar	11,915	3,602	-	-	-		15,517
Seguros De Vida Suramericana	97,169	8,400	975	552	100		107,197
Seguros Del Estado	26,793	8,830	268	619	60		36,570
Seguros Grales. Suramericana	130,048	36,867	4,057	27	648		171,646
Seguros La Equidad	6,985	5,219	662	15	2	- 13,709	- 826
Sercofun Ltda. Funerales Los Olivos	6,456	24	13	- 9	- 17		6,466
Varios Menores	17,307	5,256	5,836	2,807	883	- 6,008	26,081
TOTALES	903,417	361,899	98,527	32,546	1,555	- 24,379	1,373,565

2021	0-30	31-60	61-90	90-180	+180	Año 2021
Allianz Vida	166,749	31,961	2,593	1,637	1,261	204,201
Allianz Generales	7,240	2,888	1,644	22	-13	11,781
Axa Colpatria	55,905	302	0	0	0	56,207
Chubb	5,781	7,276	588	0	-22	13,623
Colsanitas	37,012	51,137	0	0	0	88,149
Cia Mundial	39,938	51,736	817	640	502	93,633
Confianza	2,076	84	2,784	0	38	4,982
Coomeva	16,911	1,948	0	0	0	18,859
Coopserpark	17,085	14,400	2,348	865	2,836	37,534
Grupo Emi	15,352	9,680	0	0	0	25,032
HDI Seguros	36,966	11,337	1,538	1,163	-34	50,970
Liberty	7,786	1,068	187	75	0	9,116
Mafre Seguros de Vida	0	10,657	0	0	53	10,710
Mafre Seguros Generales	38,420	7,633	5,683	2,567	65	54,368
Medplus	17,319	0	0	0	0	17,319
Metlife	6,150	76	231	-69	0	6,388
SBS Seguros de Colombia	114,709	24,343	7,771	6,373	243	153,439
Seguros Bolivar	9,473	9,971	0	0	-10,059	9,385
Seguros de Vida Suramericana	96,718	9,211	488	1,311	359	108,087
Estado	44,516	12,711	7,922	1,254	78	66,481
Suramericana	46,068	3,028	722	1,126	55	50,999
La equidad	13,029	8,927	7,229	645	0	29,830
Funeraria los Olivos	6,478	394	371	5	1	7,249
Solunion	7,454	0	0	0	0	7,454
Prever	2,640	1,797	476	11	29	4,953
Varias menores	11,205	3,099	11,408	6,873	-730	31,855
TOTALES	822,980	275,664	54,800	24,498	-5,338	1,172,604

9. NOTA 9 – PAGOS ANTICIPADOS

	Dic-2022	Dic-2021
Seguros Pagados por Anticipado	41,596	23,848
Total	41,596	23,848

Se incluyen los seguros propios de la Compañía como son pólizas de Responsabilidad Civil, directores y Administradores entre otras. Estos seguros se pagan a las Aseguradoras por anualidad anticipada.

El movimiento de los ítems mencionados, se relacionan a continuación:

Saldo Año 2021	Compras 2022	Amortización 2022	Saldo Año 2022
23,848	73,152	55,403	41,596

10. NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Dic-2022	Dic-2021
Edificios	937,995	937,995
Equipo de oficina	96,541	92,879
Equipo de cómputo	279,406	209,998
Vehículos	0	0
Mejoras en propiedades ajenas	0	331,777
Subtotal	1,313,942	1,572,649
Depreciación acumulada propiedades y equipos	-278,708	-229,064
Depreciación Mejoras en propiedades ajenas	0	-287,540
TOTAL NETO	1,035,234	1,056,045

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipos y en su depreciación durante los períodos presentados se muestra a continuación:

Costo	Saldo en libros a 31/12/2021	Adquisiciones 2022	Bajas 2022	Depreciación 2022	Deterioro del año	Valor en libros a 31/12/2022
Edificios	937.995	0	-	0	0	937.995
Muebles y Enseres	92.879	5.722	- 2.059	0	0	96.542
Equipo de computación	209.997	96.000 ¹	- 26.592 ²	0	0	279.405
Vehículos	0	0	-	0	0	0
Mejoras en prop. ajena	331.776	0	- 331.776	0	0	0
Subtotal	1.572.648	101.722	-360.427	0	0	1.313.942

**Depreciacion
Acumulada**

Edificios	-	113.206	0	-	-	16.172	0	-129.378
Muebles y Enseres	-	45.115	0	2.059	-	6.625	0	-49.681
Equipo de computación	-	70.743	0	26.592	-	55.498	0	-99.649
Vehículos	-	-	0	-	-	-	0	0
Mejoras a prop. Ajenas	-	287.538	0	331.776	-	44.238	0	0
Subtotal		-516.602	0	360.427		-122.533	0	-278.708
Total Neto		1.056.045	101.722	0		-122.533	0	1.035.234

(1) Durante el año 2022 se realizaron compras de Equipos de Computo por \$96.000.

(2) Se efectuaron retiros de muebles y enseres por \$2.059, y equipos de computo por \$26.592, todos depreciados en su totalidad.

El gasto por depreciación del año 2022 de los activos propios fue por \$122.533, se realiza por el método de línea recta siguiendo las vidas útiles establecidas en las políticas definidas por la compañía para la Convergencia a NIIF; el gasto por depreciación de las mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento ascendió en el año a \$44.238; la depreciación de las mejoras se realizará durante 5 años tiempo de duración del contrato de arrendamiento.

Al cierre del ejercicio de 2022 y 2021 se efectuó revisión de indicio de deterioro de valor de los activos y no se halló evidencia de este.

Las propiedades, planta y equipo no están sujetas a restricciones de titularidad ni están afectados con garantía para cumplimiento de obligaciones.

Dentro del costo de las propiedades, planta y equipos presentados no se incluyen costos por provisiones para desmantelamiento o similares, pues la evaluación de la Compañía determinó que no existen obligaciones contractuales ni legales que requieran de estimaciones en el momento de adquisición de estos.

11. NOTA 11- CAMBIOS EN LA CLASIFICACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2022, no se presentaron cambios significativos en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de estos activos.

12. NOTA 12- ARRENDAMIENTOS

Como arrendatario la compañía ha recibido mediante contratos de arrendamiento operativo un inmueble, donde funciona la Sucursal de la oficina en la ciudad de Bogotá. El plazo inicial fue de cinco años iniciando el 31 de marzo de 2016, al 31 de marzo de 2021. Este contrato fue renovado por el mismo periodo de cinco años.

Durante el año 2022 se reconoció como gasto por el arriendo mencionado \$300,206 Este contrato no tiene cuotas contingentes. Los cánones se actualizan anualmente con base en el incremento pactado en el contrato. Los contratos establecen que la compañía no podrá realizar cambios al activo sin autorización del arrendador.

13. NOTA 13- PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía a la fecha de corte de los ejercicios 2022 y 2021, no contaba con créditos bancarios ni obligaciones financieras.

14. NOTA 14- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Dic-2022	Dic-2021
Proveedores	163,656	207,383
Aportes Laborales	111,967	97,291
Cuentas por pagar a las Aseguradoras	327,749	357,347
Diversos	7,780	1,349
Total	611,152	663,370

14.1. Proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores, obedece a obligaciones adquiridas por compra de bienes o servicios en el curso ordinario del negocio, el pago de los pasivos corrientes es en promedio entre 30 y 60 días como plazo máximo de acuerdo con las políticas establecidas y las negociaciones con proveedores.

Los pasivos incluidas las provisiones, cumplen con los criterios de reconocimiento establecidos, ya que son obligaciones presentes consecuencia de un hecho pasado, del cual se espera que la entidad se desprenda de recursos futuros.

14.2. Aportes Laborales

Son cuentas pendientes de pago a las EPS, Fondos de pensiones y cajas de compensación correspondiente a los aportes del mes de diciembre respectivo.

14.3. Cuentas por pagar a las Aseguradoras

Corresponde a las primas de seguros recaudadas entre el 26 y el 31 de diciembre de cada año y aun no girado a las compañías de seguros. Estos dineros son girados en cortes previamente acordados con cada compañía y establecidos para el 10 y el 25 de cada mes.

15. NOTA 15- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

Los activos por impuestos corrientes se componen por los saldos a favor de las diferentes obligaciones tributarias:

	Dic-2022	Dic-2021
Impuesto de industria y comercio	3,234	3,156
Impuesto de renta	379,150	224,191
Impuesto a las ventas retenido	59,221	51,018
	441,605	278,365

Los pasivos por impuestos corrientes se discriminan así:

	Dic-2022	Dic-2021
Impuesto de industria y comercio	7,354	4,812
Impuesto de Renta	0	0
Impuesto a las Ventas	243,839	219,150
Retención en la fuente	147,373	133,186
	398,566	357,148

15.1. Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía al momento de presentación de los estados financieros terminados en diciembre 31 de 2022 estipulaban lo siguiente:

El 13 de diciembre de 2022 , el Congreso de la República aprobó la Ley 2277 llamada Ley para la Igualdad y la Justicia Social, la cual tiene por objeto adoptar una reforma tributaria que contribuya a la equidad, progresividad y eficiencia del sistema impositivo, a partir de la implementación de un conjunto de medidas dirigidas a fortalecer la tributación de los sujetos con mayor capacidad contributiva, robustecer los ingresos del Estado, reforzar la lucha contra la evasión, el abuso y la elusión, y promover el mejoramiento de la salud pública y el medio ambiente.

15.1.1. Impuesto sobre la renta

La Ley 2155 de 2021, establece una tarifa general del 35% sobre la renta para las personas jurídicas, es decir se incrementa la carga tributaria en 5 puntos a partir del año gravable 2022. Lo anterior, teniendo en cuenta que, con la Ley 2010 de 2019, se contemplaba una tarifa para el año gravable 2022 del 30%.

La nueva reforma tributaria ley 2277 2022 establece que, a partir del año gravable 2023, la tarifa general por impuesto sobre la renta para personas jurídicas nacionales o extranjeras, continua en un 35%.

15.1.2. Retención al dividendo a personas jurídicas fue modificada, incrementando la tarifa de retención en la fuente al 10 por ciento.

15.1.3. Renta presuntiva

Para el año gravable 2023 la tarifa para el calculo de renta presuntiva será del 0%.

15.1.4. Beneficio de Auditoría

La reforma tributaria 2021 implementó el beneficio de auditoría para los años gravables 2022 y 2023, adicionando el artículo 689-3 al estatuto tributario.

Para los años gravables 2022 y 2023 el beneficio de auditoría contempla los siguientes rangos dependiendo de cuánto se incremente el impuesto neto de renta.

Como la norma lo señala, se requiere que el impuesto neto de renta se incremente en esos porcentajes, y ese incremento se determina con respecto al impuesto neto de renta del año gravable anterior.

Incremento del impuesto neto de renta	Firmeza
35% en relación con el impuesto neto de renta del Año inmediatamente anterior.	6 meses
25% en relación con el impuesto neto de renta del Año inmediatamente anterior.	12 meses

La siguiente es la descomposición del gasto por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos:

	Dic-2022	Dic-2021
Impuesto sobre la renta corriente	1,471,380	1,181,635
Ajuste años anteriores	0	0
	1,471,380	1,181,635
Impuesto diferido	5,088	22,714
Total, Gasto del Año	1,476,468	1,204,349

La conciliación entre la ganancia contable y el gasto por impuesto de renta de los años 2022 y 2021 es la siguiente:

	<u>Dic-2022</u>	<u>Dic-2021</u>
Ganancia contable NIIF antes de impuesto	3,590,609	3,686,857
Más partidas no deducibles temporales:		
Deterioro de cartera	-7,694	8,513
Aportes parafiscales	0	0
Beneficios a los empleados	3,987	3,421
Ica Pagado	0	0
Provisión para desmantelamiento		
Utilidad fiscal en venta de maquinaria		
Partidas adicionales deducibles:		
Depreciación propiedades, planta y equipo	16,760	13,232
Gastos personal- quinquenios	46,228	0
Deducción Beneficio Primer Empleo	0	1,015
Menos: Ingresos no gravables temporales:		
Intereses y valoracion inversiones	-240,319	-99,821
Deterioro de cartera	-3,033	5,345
Más (Menos): partidas permanentes:		
Gravamen a movimientos financieros	63,110	58,618
Otros gastos no deducibles	1,037,803	305,436
Dividendos recibidos	<u>-61,590</u>	<u>-66,106</u>
Renta líquida gravable	4,840,109	4,103,432
Tasa de impuesto de renta	35%	31%
Impuesto de renta del año	1,694,038	1,272,064
Descuento por Donaciones	158,262	51,600
Descuento Impuesto de Industria y Cio	<u>64,396</u>	<u>38,829</u>
Total Impuesto de Renta	<u>1,471,380</u>	<u>1,181,635</u>

15.2. Impuesto diferido

La Compañía reconoce el impuesto diferido por cobrar o por pagar derivado del efecto de las diferencias temporarias que afectan la contabilidad en el año corriente, calculado a las tasas vigentes (año 2023 -35%) siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro. En caso de generarse un impuesto diferido activo, se analiza si la Compañía generará suficiente renta gravable en el futuro que permite imputar contra la misma totalidad o una parte del activo.

El impuesto diferido corresponde a diferencias temporarias entre los saldos del libro Contable y el libro Fiscal. El impuesto diferido activo resulta por la causación del beneficio a los empleados de largo plazo. El impuesto diferido pasivo se presenta por la diferencia en el costo histórico y la depreciación acumulada de los activos fijos.

El impuesto Diferido registrado en el Estado de Situación Financiera corresponde a las siguientes partidas:

	Dic-2022	Dic-2021
Impuesto diferido activo	0	14,784
Impuesto diferido pasivo	-278,904	-288,601
	-278,904	-273,817

Movimiento en saldos de impuestos diferidos:

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Deudores	0	0	0
Propiedad planta y equipo	-282,572	-11,329	-271,243
Deterioro de Valor	-6,029	1,632	7,661
Beneficios empleados	14,784	14,784	0
Total	-273,817	5,087	-278,904

16. NOTA 16 – OBLIGACIONES LABORALES

El detalle de los pasivos por obligaciones laborales comprende:

	Dic-2022	Dic-2021
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	200,410	174,757
Intereses sobre las cesantías	23,154	19,822
Vacaciones	156,001	156,082
Prima de Vacaciones	189,657	177,043
Total	569,222	527,704
Beneficios de largo plazo:		
Prima de Antigüedad	0	42,241
Total	0	42,241

Los beneficios a empleados de corto plazo son cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones y prima de vacaciones causados a la fecha de corte.

Los beneficios a largo plazo corresponden a primas de antigüedad otorgada a los empleados que ingresaron a la compañía hasta el año 2000; estas se valoran individualmente mediante la unidad de crédito proyectada. No se presentaron cambios en los métodos y presunciones usadas por el cálculo. En el periodo correspondiente al año 2022 se pagó la única prima de antigüedad pendiente que quedaba, correspondiente al señor Mario Alberto Arenas.

17. NOTA 17 – CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Y SUPERAVIT

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía a diciembre 31 de 2022 y de 2021 es de \$932.917, representado en 932.917 acciones comunes con un valor nominal de \$1 cada una; se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

Las distribuciones de dividendos pagaderos a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la Junta de Accionistas. No existe ninguna restricción para el reparto de dividendos o para el reembolso de capital para estas acciones.

El Superávit o Deficit corresponde a la prima en colocación de acciones que representa el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones y asciende a \$763.322 al 31 de diciembre del 2022 y 2021. De acuerdo con las normas legales, este saldo podrá ser distribuido como utilidad cuando el ente se liquide o se capitalice su valor. Se entiende la capitalización cuando se transfiere una porción de esta prima a una cuenta de capital, como resultado de la emisión de un dividendo en acciones.

Adicional a lo anterior, dentro del rubro de Superavit también hay \$114.387 correspondiente a la revalorización del patrimonio existente al momento de transición a NIIF; partida que inicialmente se había llevado en conjunto con las demás partidas que tuvieron que ver con la transición. Está reclasificación fue sugerida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

18. NOTA 18- RESERVAS

18.1. Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse

para absorber o reducir las pérdidas. Cualquier apropiación en exceso del 50% mencionado es de libre disponibilidad de la asamblea general de accionistas.

Para los años terminados en diciembre 31 de 2022 y 2021 no se realizó apropiación alguna para esta reserva por cumplir con los montos establecidos.

18.2. Reservas Estatutarias y Ocasionales

Incluye las reservas para futuros ensanches, reposición de activos, valores mobiliarios y reservas por disposiciones fiscales. Su distribución depende de la decisión de los mismos accionistas.

El siguiente es el detalle del total de las reservas:

	Dic-2022	Dic-2021
Reserva Legal	466,458	466,458
Reservas Estatutarias	3,959,336	3,576,828
Reservas Ocasionales	0	0
Total, Reservas	4,425,794	4,043,286

19. NOTA 19 – GANANCIAS ACUMULADAS EN ADOPCION NIIF

Dentro de las ganancias acumuladas, se encuentra incluido el efecto en el patrimonio por conversión a NIIF por valor de \$402.787 , producto del estado financiero inicial preparado en 2014 con base en la NIIF 1, incluidas las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, reglamentadas en Colombia por el Decreto 2420 de 2015, “Decreto Único Reglamentario de las normas de contabilidad de información financiera y de aseguramiento de la información” modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2131.

20. NOTA 20– INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde a las comisiones obtenidas por la intermediación en la venta y renovación de seguros generales, de seguros de personas y títulos de capitalización.

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias generadas en el período es el siguiente:

	Dic-2022	Dic-2021
Comisiones de Seguros	13,543,468	11,792,702
Total	13,543,468	11,792,702

21. NOTA 21- OTROS INGRESOS

	Dic-2022	Dic-2021
Utilidad en Venta de muebles y enseres	0	0
Recuperación de cartera	0	5,345
Dividendos	61,590	66,106
Otras	18,214	7,306
Total	79,804	78,757

22. NOTA 22- GASTOS DE ADMINISTRACION

Gastos de Administración	Dic-2022	Dic-2021
Beneficios a Empleados	5.233.178	4.390.524
Arrendamientos	867.759	595.278
Publicidad y Propaganda	843.364	823.412
Donaciones	833.046	206.400
Otros	390.511	380.672
Honorarios	340.763	384.100
Servicios Temporales	270.279	240.402
Servicios Públicos	206.434	196.000
Impuestos y Tasas	140.227	86.255
Depreciación PPE	122.532	130.286
Relaciones Públicas	98.326	92.510
Servicio de Aseo y Vigilancia	94.069	85.463
Transporte	89.670	65.710
Publicaciones y Suscripciones	89.649	40.830
Gastos de Viaje	73.211	30.112
Mantenimiento y Reparaciones	68.132	45.842
Seguros	62.479	52.071
Riesgo Operativo	40.500	9.135
Útiles y Papelería	19.715	17.717
Adecuación e Instalación	12.476	30.552
Legales	3.893	1.105
Contribuciones, Afiliaciones y Transferencias	3.768	5.657
Deterioro de Cartera	3.033	-
Total Gastos de Administración	9.907.012	7.910.033

El incremento en los beneficios a empleados obedece a la creación de nuevos cargos por la alta dirección de la compañía.

Los gastos de viaje y transporte se han incrementado debido a la reactivación de la presencialidad.

23. NOTA 23- INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

INGRESOS FINANCIEROS	<u>Dic-2022</u>	<u>Dic-2021</u>
Valoración de Acciones	-240.310	-99.751
Rendimientos financieros - Intereses	<u>382.842</u>	<u>98.410</u>
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	<u>142.532</u>	<u>-1.341</u>
Gravamen a los movimientos financieros	126.222	117.236
Intereses	8	70
Comisiones	141.952	155.922
Gastos bancarios	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>268.182</u>	<u>273.228</u>
Ingreso / Costo financiero neto	<u>-125.650</u>	<u>-274.569</u>

Con respecto a las acciones que posee la Compañía en Banco Davivienda, Grupo Aval y Empresa de Energía de Bogotá, es de anotar que se vieron afectadas como consecuencia del clima electoral y la incertidumbre del mercado en relación al nuevo gobierno.

Referente a los rendimientos financieros hubo un aumento significativo de los mismos con relación al periodo anterior, pues los títulos de renta fija sirven como un activo de refugio ante la volatilidad del mercado.

24. NOTA 24 – DIVIDENDOS PAGADOS Y DECRETADOS.

- Al 31 de diciembre de 2022

En la Asamblea General de Accionistas de la Compañía celebrada en el mes de marzo de 2022 se decretó un dividendo anual de \$2,2510046 por acción, el cual fue pagado entre abril y junio del 2022.

Los dividendos pagados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$2.100 millones de pesos.

- **Al 31 de diciembre de 2021**

En la Asamblea General de Accionistas de la Compañía celebrada en el mes de marzo de 2021 se decretó un dividendo anual de \$2,251,004.6 por acción, el cual fue pagado entre junio y julio del 2021.

Los dividendos pagados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a \$2.100 millones de pesos.

25. NOTA 25- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2022 no se llevaron a cabo operaciones con compañías vinculadas, accionistas y administradores de las características que se mencionan a continuación:

- Servicios gratuitos o compensados.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato mutuo.
- Préstamos sin interés o contraprestación alguna por parte del mutuario.
- Préstamos con tasas de intereses diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

25.1. Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existe saldo alguno por cobrar o por pagar a ningún accionista de la compañía.

25.2. Remuneraciones del personal clave de la Gerencia

Durante el año 2022 el total de las remuneraciones del personal clave de la Gerencia es el siguiente:

Concepto Gastos	Salarios y prestaciones	Honorarios	Gastos de Viaje
Asamblea de Accionistas	-	-	-
Junta Directiva	-	20.800	-
Directivos	1.441.580	-	73.211
Revisoría Fiscal	-	51.429	-
Auditoría	-	68.410	-
Asesores y Gestores	-	69.710	-
Total	1.441.580	210.349	73.211

26. NOTA 26- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No han ocurrido hechos relevantes posteriores al periodo sobre el cual se informa ni que generen un impacto sobre los resultados.