

**Willis Towers Watson  
Colombia Corredores de  
Reaseguros S.A.**

***Estados Financieros por los Años Terminados  
el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Re-  
expresado) e Informe del Revisor Fiscal***

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de  
WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.
2. La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la administración de riesgos y la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Excepto por lo indicado en los párrafos cuarto y quinto siguientes, obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que, excepto por lo indicado en los párrafos cuarto y quinto siguientes, mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.



4. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene partidas conciliatorias en Bancos por valor de \$1.582 millones, que corresponden a recaudos recibidos y no contabilizados, de los cuales \$650 millones presentan antigüedad mayor a 60 días. Dado lo anterior, no me fue posible determinar el impacto en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, que pudiera derivarse de la aclaración de las mencionadas partidas conciliatorias.
5. Sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 expresé una opinión con salvedades, derivado de la limitación que tuve por estar en proceso de conciliación la información para concluir sobre la exigibilidad y exactitud de pasivos estimados por valor de \$1.039 millones. Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2019 la Compañía determinó, con base en conclusiones parciales de la citada conciliación de información, una corrección por mayores gastos en los resultados de ejercicios anteriores y el reconocimiento del correspondiente pasivo por valor de \$1.914 millones. Por lo anterior, los estados financieros previamente emitidos por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido reexpresados retroactivamente para reflejar dichos ajustes como si hubieran sido efectuados a comienzos del año 2018.

Como se detalla en las Notas 15 y 17 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene cuentas por pagar a compañías de seguros por \$742 millones y pasivos por provisiones que vienen del año 2018 por \$233 millones, respectivamente, sobre las cuales la Administración continúa el proceso de conciliación de la información para concluir sobre su efecto en las cuentas de los estados de situación financiera y de resultados y otro resultado integral. Dado lo anterior, no me fue posible determinar el impacto en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y anteriores, que pudiera derivarse de la conciliación de los saldos de cuentas por pagar y provisiones mencionados anteriormente.

6. En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse requerido, de haberse conocido el resultado de los asuntos indicados en los párrafos cuarto y quinto anteriores, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio 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 aplicadas sobre bases uniformes con las del año anterior.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 antes de ser reexpresados, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí, y sobre los mismos expresé una opinión con salvedades por limitación en el alcance el 14 de marzo de 2019.
8. De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía, excepto por lo indicado en los párrafos cuarto y quinto anteriores, ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionados 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 Compañía, el informe de

gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos el cual 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 2019, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto, excepto por lo indicado en los párrafos cuarto y quinto anteriores, que la Compañía no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder. Mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos han sido comunicadas a la Administración de la Compañía en informes separados, las cuales, a la fecha de este informe, con base en una ponderación, se han implementado en un 90% y para el 10% restante la Compañía tiene planes de acción en curso.



MILIJÁS BLEIDE GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 126042-T  
Designada por Deloitte & Touche Ltda.

6 de marzo de 2020.





**WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**

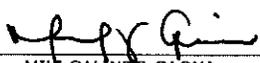
**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos Colombianos)**

	Nota	2019	2018
<b>INGRESOS:</b>			
Remuneración de intermediación	21	\$ 5.394.235	\$ 6.051.028
Otros ingresos	22	3.608.696	2.503.261
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de personal	23	(3.331.369)	(4.285.936)
Diversos	25	(3.843.897)	(2.066.969)
Diferencia en cambio	24	(1.591.800)	(787.343)
Arrendamientos		(336.764)	(354.961)
Seguros		(258.357)	(263.466)
Deterioro de cuentas por cobrar		(98.245)	(238.259)
Impuestos		(134.766)	(131.196)
Honorarios		(165.007)	(109.782)
Mantenimiento y reparaciones		(38.589)	(41.698)
Amortización		(11.542)	(11.542)
Depreciación		(7.865)	(7.865)
Contribuciones y afiliaciones		(9.911)	(4.461)
Intereses		(21.699)	(116)
Pérdida antes de impuestos		(846.880)	250.695
Gasto neto por impuesto a las ganancias	26	(127.564)	(161.869)
Pérdida neta del año		(974.444)	88.826
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		\$ (974.444)	\$ 88.826

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
MELCHOR DE LOS SANTOS AGUIRRE  
Representante Legal

  
VIKY PAOLA NIETO  
Contador Público  
T.P. No. 89429 - T

  
MILU GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

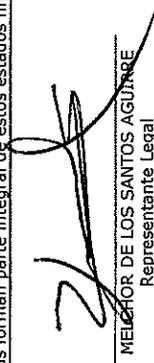


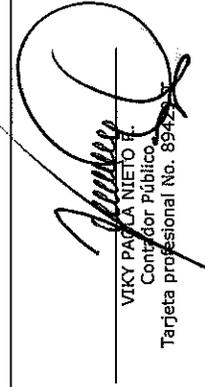
**WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**

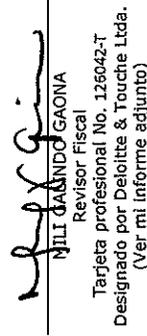
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos colombianos)**

	Capital emitido	Reservas	Resultado del ejercicio	Resultado de ejercicios anteriores	Ajustes por adopción a NCIF	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 2.000.000	\$ 4.654.924	\$ (567.670)	\$ (137.987)	\$ 249	\$ 5.949.516
Ajuste en resultado acumulados por reexpresión de estados financieros (Nota 2)	-	-	-	(1.914.116)	-	(1.914.116)
Traslado de resultados a ejercicios anteriores	-	-	567.670	(567.670)	-	-
Perdida del año	-	-	88.826	-	-	88.826
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - R	2.000.000	4.654.924	88.826	(2.619.773)	249	4.124.226
Traslado de resultados a ejercicios anteriores	-	-	(88.826)	88.826	-	-
Perdida del año	-	-	(974.444)	-	-	(974.444)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 2.000.000	\$ 4.654.924	\$ (974.444)	\$ (2.530.947)	\$ 249	\$ 3.149.782

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
MELCHOR DE LOS SANTOS AGUIRRE  
Representante Legal

  
VIRKY PAOLA NIETO B.  
Contador Público.  
Tarjeta profesional No. 89429 J

  
MILI GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)



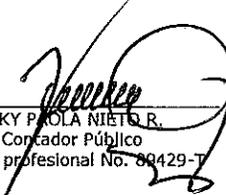
**WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**

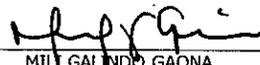
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (REEXPRESADO)  
(En miles de pesos colombianos)**

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida neta del ejercicio	\$ (974.444)	\$ 88.826
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	7.865	7.865
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	98.245	238.258
Recuperación deterioro cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(94.231)	(148.735)
Amortizaciones	229.056	242.345
Impuesto de renta diferido	83.633	(56.919)
Disminuciones (aumentos) de activos de operación que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar	(851.535)	(140.315)
Otras cuentas por cobrar	(254.977)	1.693.143
Impuestos corrientes por cobrar	340.861	(252.926)
Otros activos	(241.604)	(222.548)
(Disminuciones) aumentos de pasivos de operación que afectan el flujo de efectivo:		
Otros impuestos por pagar	37.239	(2.103)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(3.834.426)	(113.184)
Beneficios a empleados	(366.584)	75.890
Provisiones	(1.544.449)	1.799.335
Flujo netos de efectivo (utilizado en) provisto por actividades de la operación	<u>(7.365.351)</u>	<u>3.208.932</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	<u>(7.365.351)</u>	<u>3.208.932</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>\$ 9.348.104</u>	<u>\$ 6.139.172</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO, AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 1.982.753</u>	<u>\$ 9.348.104</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
MELCHOR DE LOS SANTOS AGUIRRE  
Representante Legal

  
VIKY PAROLA NIETO R.  
Contador Público  
Tarjeta profesional No. 89429-T

  
MIL GALINDO GAONA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126042-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

# WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A., fue constituida por Escritura Pública No. 6732 de noviembre 13 de 2003, de la Notaría Sexta de Bogotá, con una duración hasta noviembre 13 de 2102.

Como parte de la fusión a nivel mundial del grupo Willis Towers Watson, que se llevó a cabo durante el año 2017, las razones sociales de las compañías del grupo en Colombia fueron modificadas de tal manera que las mismas llevaran el nombre de los dos grupos empresariales fusionados. En este sentido, la compañía que anteriormente se denominaba Willis Corredores de Reaseguros S.A., paso a ser Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A.

Su objeto social consiste en actuar exclusivamente como intermediario entre el asegurador y el reasegurador, con el fin de ofrecer reaseguros, promover su celebración y obtener su respectiva renovación.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá, Distrito Capital, según certificado de inscripción SB1421 de diciembre 19 de 2003 de la Superintendencia Financiera. A 31 de diciembre de 2019 y 2018 el número de empleados de la Compañía era de doce (12) y trece (13), respectivamente.

### 2. RE-EXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE Y 1 DE ENERO DE 2018

Como resultado del proceso de conciliación finalizado en el 2019 del negocio de Ministerio de Defensa del Perú (MOD Perú), la Compañía determinó un ajuste en las cuentas de pasivo por cuentas por pagar y la cuenta de resultado de ejercicios anteriores en el patrimonio que afectan los estados financieros al 1 de enero y en consecuencia al 31 de diciembre de 2018. Por lo tanto, los estados de situación financiera al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018, y el estado cambios en el patrimonio neto a dichas fechas previamente reportados, han sido reexpresados retroactivamente, basados en los criterios establecidos en la Sección 3 – Presentación de estados financieros. El detalle de los ajustes es el siguiente:

#### **Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018:**

	Estados Financieros previamente reportados 31/12/2018	Ajustes	31/12/2018 (Re-expresados)
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	\$ 4.905.750	\$ 1.914.116	\$ 6.819.866
Total Pasivos corrientes	7.916.102	1.914.116	9.830.218

	<b>Estados Financieros previamente reportados 31/12/2018</b>	<b>Ajustes</b>	<b>31/12/2018 (Re-expresados)</b>
Patrimonio			
Resultados de ejercicios anteriores	\$ (705.657)	\$ (1.914.116)	\$ (2.619.773)
Total patrimonio	<u>6.038.342</u>	<u>(1.914.116)</u>	<u>4.124.226</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 13.954.444</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13.954.444</u>

**Estado de situación de situación financiera al 1 de enero de 2018:**

	<b>Estados Financieros previamente reportados 31/12/2017</b>	<b>Ajustes</b>	<b>01/01/2018 (Re-expresados)</b>
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	\$ 5.018.934	\$ 1.914.116	\$ 6.933.050
Total Pasivos corrientes	<u>6.156.164</u>	<u>1.914.116</u>	<u>8.070.280</u>
Patrimonio			
Resultados de ejercicios anteriores	\$ (137.987)	\$ (1.914.116)	\$ (2.052.103)
Total patrimonio	<u>5.949.516</u>	<u>(1.914.116)</u>	<u>4.035.400</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 12.105.680</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12.105.680</u>

El ajuste corresponde al reconocimiento del gasto y del mayor pasivo derivado de errores y omisiones identificado en la conciliación de la cuenta del Ministerio de Defensa del Peru por valor de \$ 1.914.116 (equivalente a USD603.906,31). El resultado de dicha conciliación con la aseguradora cedente y los reaseguradores internacionales finalizado en junio de 2019, arrojó un total a pagar de USD903.031,35 a El Pacifico Peruano Suiza; con lo cual se determinó que el valor a pagar registrado contablemente al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018 que asciende a \$1.914.116 era inferior al neto a pagar.

**3. GOBIERNO CORPORATIVO (NO AUDITADO)**

En Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A. el gobierno corporativo se traduce en el sistema interno de valores, principios, políticas, prácticas, normas y guías, reflejados en su cultura organizacional, originados tanto en las directrices del grupo Willis Towers Watson y el cumplimiento de la Ley, que rigen su actuación en relación con sus órganos de gobierno, sus accionistas, clientes, usuarios, proveedores, sus inversionistas, y con las demás empresas del grupo empresarial al que pertenece.

**Junta Directiva y Alta Gerencia** - De manera permanente estos dos órganos de control se encuentran informados sobre la responsabilidad que implica la gestión de los diferentes riesgos y están debidamente enterados en los procesos y de la estructura de negocios así como de la normatividad vigente. Lo anterior, a través de informes periódicos presentados por la administración, donde se incluye esta información con las evaluaciones y análisis correspondientes.

La Junta Directiva se reúne de manera mensual; en cada sesión se revisan los resultados financieros de la Compañía por medio del análisis de la información contable y la evaluación de indicadores de gestión. Por su parte y de manera trimestral, el Comité de Auditoría provee informes acerca de sus observaciones y recomendaciones resultantes de las evaluaciones al sistema de control interno, así como de los diferentes sistemas de administración de riesgos y servicio al consumidor financiero.

**Sistema de control interno** - Con el propósito de gestionar adecuadamente los riesgos implícitos en sus actividades, mejorar la eficacia y eficiencia en las operaciones, proteger los activos de la Entidad y de sus clientes, garantizar que la información cumpla con los criterios de seguridad, calidad y oportunidad, y acatar la normatividad interna y externa, Willis Towers Watson actualiza, mantiene y fortalece permanentemente su Sistema de Control Interno.

**Políticas y División de Funciones** - La implementación del sistema de calidad permite instaurar las responsabilidades de los colegas frente cada uno de los procesos, así como los diferentes roles de cada una de las autoridades. Adicionalmente, a través de la estructuración del sistema de gestión de calidad, se articulan las políticas corporativas como las relacionadas con los sistemas de gestión de riesgos a partir del análisis realizado previamente por la unidad de riesgos; área especializada en la identificación, medición, administración y control de los riesgos inherentes a los diferentes procesos de negocio.

El sistema de gestión es monitoreado por el Comité de Auditoría y los directivos de la entidad, quienes supervisan y verifican la calidad de su desempeño como parte habitual de su responsabilidad frente al Sistema, a fin de evaluar la eficacia de los controles implementados y tomar los correctivos frente a las brechas identificadas.

Para lograr su buen funcionamiento, Willis Towers Watson Colombia Corredores de Seguros S.A. tiene una estructura organizacional que le permite gestionar el Sistema de Control Interno acorde con los objetivos estratégicos, definir los niveles de autoridad y responsabilidad y fomentar los principios, valores y conductas orientadas hacia el control.

Así mismo, y en desarrollo de sus funciones, la Auditoría Interna tercerizada, bajo el enfoque de auditoría de procesos basada en riesgos, realizó evaluaciones periódicas e independientes al Sistema, que incluyeron la verificación de la existencia de los aspectos necesarios para estructurar un adecuado ambiente de control, de gestión de riesgos, el cumplimiento de las actividades de control y la confiabilidad de los sistemas de información.

**Infraestructura y seguridad de la información** - La compañía cuenta con las herramientas tecnológicas necesarias y adecuadas para el desarrollo de las diferentes actividades de control en la gestión tecnológica, procesos, negocios y riesgos. El grupo Willis Towers Watson es consciente del valor que representa la información, para el desarrollo de sus objetivos de negocio y considerando la importancia de prevenir el uso inadecuado de la información de sus procesos operativos de negocio y de aquella relacionada con sus clientes, se ha definido la política de seguridad de la información.

Esta política es de obligatorio cumplimiento por parte de todos los empleados de Willis Towers Watson de todo el mundo, incluyendo subsidiarias, contratistas, personal temporal, trabajadores eventuales y cualquier otra persona que tenga acceso a la red o a los sistemas de Willis Towers

Watson. Se aplica a todas las instalaciones de procesamiento de información, dependencias, sistemas y redes administradas por Willis Towers Watson o en su nombre.

**Metodologías para medición de riesgos** - Partiendo del conocimiento y análisis de la industria y al ambiente normativo, se ha diseñado una metodología para la medición de riesgo de la compañía; siempre que sean los diferentes tipos de riesgos a través de los sistemas de medición para cada uno, con el objeto de que se pueda determinar con un alto grado de confiabilidad los enfoques en riesgos. Lo anterior, con el fin de establecer los controles necesarios internos entre los procesos y procedimientos para su medición, control, gestión y monitoreo.

**Recurso Humano** - Para el desarrollo de las actividades tendientes a garantizar los adecuados niveles de control de riesgos se cuenta con personal competente e idóneo, para atender los requerimientos de nuestros clientes internos y externos, cumpliendo de esta manera con los objetivos de la compañía.

Los colaboradores encargados de las negociaciones, el cumplimiento y el registro de las operaciones y de la gestión de riesgo cuentan con los conocimientos suficientes, preparación académica y experiencia profesional para el desarrollo de sus actividades. De igual manera, la Compañía cuenta con programas especiales tanto de capacitación, integración y progreso en continuidad que logran el desarrollo integral de personas, mediante los cuales busca mantener el recurso humano actualizado sobre la operatividad, regulación y oportunidad de los mercados en los cuales participa Willis Towers Watson Colombia Corredores de Seguros S.A.

**Verificación de Operaciones** - La compañía cuenta con mecanismos de seguridad adecuados en la negociación que permiten constatar que las operaciones se hicieron en las condiciones pactadas y a través de los medios de comunicación que tienen dispuestos. Bajo un permanente análisis y control presupuestal por parte del área financiera sobre las operaciones efectuadas se brinda razonabilidad sobre la integridad y confiabilidad de las cifras que se registran en los estados financieros de la compañía.

**Auditoría** - La compañía terceriza la función de Auditoría Interna a través de una firma especializada, independiente de la Compañía y sus colaboradores; periódicamente realiza revisiones y evaluaciones, de acuerdo con su plan de trabajo, a los mecanismos de control interno y al cumplimiento de las normas legales. En desarrollo de sus funciones, la auditoría interna examina, sobre una base selectiva, las operaciones que realiza la Compañía y en los casos en que determina oportunidades de mejora, en los procedimientos internos efectúa las respectivas recomendaciones para la mejora de los mismos, así como para el fortalecimiento del sistema de control interno.

Los reportes son presentados a la Alta Gerencia, para efectos del seguimiento que deba hacerse. Así mismo, se informa al Comité de Auditoría, conformado por tres miembros principales de la Junta Directiva, con los resultados del trabajo. En cuanto se considera procedente, las observaciones y recomendaciones se integran a los diferentes sistemas de administración de riesgo de la compañía. Finalmente, Revisoría Fiscal continuamente ejecuta una labor de revisión y control en los procesos de direccionamiento estratégico, operativos y de apoyo.

#### 4. CONTROLES DE LEY

La entidad atiende los criterios y parámetros fijados para el cumplimiento a las disposiciones especiales aplicables a los corredores de seguros, definidos por la Superintendencia Financiera a través de la Circular Externa 050 de 2015, en lo referente al capital mínimo fijado.

## 5. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Bases de presentación** – La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2017 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

**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, al 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

**Moneda funcional y de presentación** - Los estados financieros se presentan en “Pesos Colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y su moneda de presentación.

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) se convierten a la moneda funcional, utilizando la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

**Transacciones en moneda extranjera** – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico, no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del período de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

**Efectivo y equivalentes en efectivo** - Comprenden efectivo en caja, bancos, depósitos corrientes y otras inversiones que puedan ser clasificadas como equivalentes de efectivo.

Se reconoce una inversión como equivalente de efectivo cuando cumple con todas las siguientes condiciones:

- a. Es una inversión con un período restante hasta el vencimiento igual o menor a 90 días;
- b. Es de gran liquidez, es decir, fácilmente convertible en efectivo;
- c. Se mantiene para cumplir con los compromisos de pago corrientes y
- d. Está sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Las inversiones que no cumplen con todas las condiciones anteriores, son reconocidas en la partida de activos financieros y tienen su propia política contable para reconocimiento, medición y revelación.

**Arrendamientos** - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

*La compañía como arrendatario* - Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente con el arrendador, se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

No se han presentado cambios a la Sección 20 – Arrendamientos aplicables de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES que requieran análisis por parte de la administración.

**Activos financieros** – Los activos financieros incluyen: el efectivo y cuentas de origen comercial por cobrar. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un período, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los activos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por cobrar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Para las cuentas por cobrar por comisiones la tasa de interés es cero, razón por la cual la aplicación del método de tasa de interés efectivo genera diferencias no significativas frente al valor nominal de la cuenta por cobrar. Por lo anterior, las mismas se muestran a su valor nominal menos el deterioro.

**Deterioro de activos financieros** – Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Se reconocen pérdidas por deterioro y se registran en el estado de resultados en función de los siguientes criterios de calificación:

Categoría - Riesgo	Edad	Pérdida por Deterioro
"A" - Normal	30 días	0%
"B" - Aceptable	31 - 60 días	1%
"C" - Apreciable	61 - 91 días	20%
"D" - Significativo	91 -181 días	50%
"E" - Incobrable	>180 días	100%

Producto de la evaluación de las cuentas comerciales por cobrar, la Compañía las clasifica y reconoce las pérdidas por deterioro, de acuerdo con cinco categorías: "A" – Normal, "B" – Aceptable, "C" – Apreciable, "D" – Significativo y "E" – Incobrable. La categoría "A" corresponde a cuenta por cobrar no vencida, la categoría "B" a cuenta por cobrar vencida entre uno y dos meses, la categoría "C" a cuenta por cobrar vencida entre dos y tres meses, la categoría "D" a cuenta por cobrar vencida entre tres y seis meses y la categoría "E" a cuenta por cobrar con vencimiento superior a seis meses; de acuerdo con cada categoría se aplican los siguientes porcentajes para reconocer una pérdida por deterioro: 0%, 1%, 20%, 50% y 100%, respectivamente.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas como otros egresos en el estado de resultados y otro resultado integral. Si posteriormente la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

**Baja en cuentas de un activo financiero** – Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros da de baja en cuenta un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de

efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

**Propiedad y Equipo** – La medición inicial de las Propiedades y Equipo será al costo. En la medición posterior la propiedad y equipo se valora al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros SA medirá un elemento de propiedades planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

La entidad reconocerá los costos del mantenimiento de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil estimada de los respectivos bienes:

	Vida Útil (Años)
Equipos de oficina	10
Equipo de cómputo y comunicación	5
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Deterioro en el valor de los activos** - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero sin sobrepasar el importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

**Pasivos financieros** - Los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del

reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Para las cuentas por pagar la tasa de interés es cero, razón por la cual la aplicación del método de tasa de interés efectivo genera diferencias no significativas frente al valor nominal de la cuenta por pagar. Por lo anterior, las mismas se muestran a su valor nominal.

**Impuesto a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

*Impuesto Corriente* - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

*Impuesto Diferido* - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

*Impuestos Corrientes y Diferidos* - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en Otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

**Provisiones** – Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación y los recursos económicos estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

**Beneficios a los empleados** – Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

*Corto Plazo* – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

*Largo Plazo*- Son los beneficios cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios.

**Ingresos** – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

*Prestación de Servicios* – Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Las comisiones de agentes de seguros, recibidas o por recibir, que no requieran al agente la prestación de servicios adicionales, se reconocen como ingreso de actividades ordinarias por el agente en la fecha del comienzo efectivo o la renovación de las pólizas correspondientes. Sin embargo, cuando sea probable que se requiera que el agente proporcione servicios adicionales durante la vida de la póliza, el agente diferirá la comisión, o parte de la misma, y la reconocerá como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del período en el que la póliza esté vigente.

La compañía reconoce ingresos por comisiones y honorarios en la fecha mayor entre:

- Fecha en que se completa la colocación (fecha de emisión del documento).
- Fecha de inicio de cobertura o inicio de vigencia de la póliza.

*Intereses, regalías y dividendos* – Son registrados cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo, las regalías utilizando la base de acumulación de acuerdo con la esencia del acuerdo correspondiente y los dividendos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

**Costos por préstamos** – Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:

- (a) Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo.
- (b) Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros.
- (c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

## 6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 5, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el período de la revisión si afecta un solo período, o períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos futuros.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros se refieren a:

- Deterioro sobre las cuentas comerciales por cobrar
- Vida útil asignada a mobiliario y equipo
- Impuesto a la renta corriente y diferido
- Beneficio a empleados
- Pasivos por provisiones

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

	2019	2018
Caja	\$ 3.728	\$ 3.645
Bancos	829.501	3.697.176
Depósitos de Primas Recaudadas (1)	<u>1.149.524</u>	<u>5.647.283</u>
Total Efectivo y Equivalentes	<u>\$ 1.982.753</u>	<u>\$ 9.348.104</u>

El efectivo y los valores que posee la Compañía en los bancos, no tienen ningún tipo de restricción al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

- (1) Las siguientes cuentas bancarias son utilizadas por la Compañía en forma exclusiva para administrar los dineros recibidos por concepto de primas y siniestros, que se trasladarán a los reaseguradores, de acuerdo con lo convenido con cada uno:

Entidad	Número de cuenta	2019	2018
Bancolombia Panamá	80110000512	\$ 1.143.131	\$ 5.202.794
Bancolombia Panamá	80110000500	<u>6.393</u>	<u>444.489</u>
Total		<u>\$ 1.149.524</u>	<u>\$ 5.647.283</u>

Los cheques girados por la Compañía que no se cobren dentro de los seis (6) meses posteriores a su expedición se abonan a cuentas por pagar – cheques girados y no cobrados.

#### 8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Cuentas comerciales por cobrar	\$ 1.604.020	\$ 929.492
Cuentas comerciales por cobrar vinculadas (Nota 27)	2.353.683	2.178.820
Deterioro (1)	<u>(335.503)</u>	<u>(333.633)</u>
Subtotal	<u>\$ 3.622.200</u>	<u>\$ 2.774.679</u>

(1) El movimiento del saldo por deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, es el siguiente:

Saldo al inicio del año	\$ 333.633	\$ 196.509
Castigos de cartera	(2.144)	-
Provisiones	98.245	238.258
Recuperación	<u>(94.231)</u>	<u>(101.134)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 335.503</u>	<u>\$ 333.633</u>

La maduración de cuentas por cobrar o vencimiento para pago, se basa en lo pactado en las notas de cobertura que se celebran con los corredores y entidades reaseguradoras y depende del recaudo de la prima.

#### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar vinculados (1) (Nota 27)	\$ 416.825	\$ 178.301
Otras cuentas por cobrar	52.371	37.948
Empleados	<u>3.815</u>	<u>1.785</u>
Total otros	<u>\$ 473.011</u>	<u>\$ 218.034</u>

(1) El saldo está conformado por cuentas por cobrar a corto plazo correspondientes a:

- a. Por concepto de Latam Cross Charges a Willis Chile Retail \$36 millones, Willis Chile Re \$63 millones, Willis Brasil Retail \$62 millones, Willis Brasil Re \$33 millones, Willis Peru Retail \$14 millones, Willis Mexico Retail \$22 millones, Willis Mexico Re \$ 26 millones y Willis Colombia Retail \$33 millones.
- b. Recobro de gastos a Willis Miami, por concepto de personal de la línea de negocio Investment, Risk and Reinsurance por valor de \$127 millones.

## 10. IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR

	2019	2018
Saldo a favor impuesto de renta y complementarios (1)	\$ 826.960	\$ 1.386.609
Pasivos por renta y complementarios(Nota 25)	<u>-</u>	<u>(218.788)</u>
Total Impuesto corriente por cobrar	<u>\$ 826.960</u>	<u>\$ 1.167.821</u>

(1) Corresponde al saldo a favor de impuesto de renta y complementarios, una vez presentada la correspondiente declaración del impuesto a la renta y complementarios.

## 11. OTROS ACTIVOS

Los saldos corresponden a:

Gastos pagados por anticipado - Seguros (1)	\$ <u>91.447</u>	\$ <u>67.357</u>
---	------------------	------------------

(1) El movimiento de pagos anticipados durante el año es el siguiente:

Gastos pagados por anticipado al inicio del período	\$ 67.357	\$ 75.612
Adiciones	241.604	222.548
Amortizaciones seguros	<u>(217.514)</u>	<u>(230.803)</u>
Saldo final	<u>\$ 91.447</u>	<u>\$ 67.357</u>

## 12. PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

	Equipo muebles y enseres	Equipo de cómputo	Total
<b>Cósto</b>			
1 de enero de 2019	\$ 122.830	\$ 1.419	\$ 124.249
Adiciones y/o Disposiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2019	<u>\$ 122.830</u>	<u>\$ 1.419</u>	<u>\$ 124.249</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
1 de enero de 2019	\$ (90.397)	\$ (1.419)	\$ (91.816)
Depreciación anual	(7.865)	-	(7.865)
Amortización mejoras propiedades en arriendo	<u>(11.542)</u>	<u>-</u>	<u>(11.542)</u>
31 de diciembre de 2019	<u>\$ (109.804)</u>	<u>\$ (1.419)</u>	<u>\$ (111.223)</u>
<b>Importe neto en libros</b>			
31 de diciembre de 2019	<u>\$ 13.026</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13.026</u>

	<b>Equipo muebles y enseres</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>			
1 de enero de 2018	\$ 122.830	\$ 1.419	\$ 124.249
Adiciones y/o Disposiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2018	<u>\$ 122.830</u>	<u>\$ 1.419</u>	<u>\$ 124.249</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
1 de enero de 2018	\$ (70.990)	\$ (1.419)	\$ (72.409)
Depreciación anual	(7.865)	-	(7.865)
Amortización mejoras propiedades en arriendo	<u>(11.542)</u>	<u>-</u>	<u>(11.542)</u>
31 de diciembre de 2018	<u>\$ (90.397)</u>	<u>\$ (1.419)</u>	<u>\$ (91.816)</u>
<b>Importe neto en libros</b>			
31 de diciembre de 2018	<u>\$ 32.433</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32.433</u>

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se tenía ningún tipo de restricción sobre los equipos de la Compañía.

### 13. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos por impuestos diferidos son los efectos de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

El impuesto diferido está dado básicamente por el pasivo de provisiones sobre gastos que no se deducen fiscalmente en el año 2019. Se le dará el tratamiento de gastos deducibles en el año en que se paguen.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Diferencias temporarias por provisiones deducibles en el siguiente año	<u>\$ 262.383</u>	<u>\$ 346.016</u>

La variación se da principalmente por no solicitar fiscalmente en el 2019 y 2018 la deducibilidad de la provisión por bonificaciones Plan Anual de Incentivos-AIP, sino hasta el momento en que efectivamente sean pagados a los empleados.

### 14. OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

Industria y comercio	\$ 34.938	\$ 25.958
Impuesto a las ventas	<u>28.259</u>	<u>-</u>
Total otros Impuestos por Pagar	<u>\$ 63.197</u>	<u>\$ 25.958</u>

### 15. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	\$ 45.702	\$ 24.941
Cuentas por Pagar Relacionadas (1) (Nota 27)	1.594.401	1.332.657
Retenciones y aportes laborales	316.794	49.198
Cuentas por pagar aseguradoras (2)	1.025.567	5.405.333

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Diversas	<u>2.976</u>	<u>7.737</u>
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<u>\$ 2.985.440</u>	<u>\$ 6.819.866</u>

- (1) Este saldo incluye \$359 millones adeudados a Willis Corredores de Reaseguros – Peru por concepto de Latam Cross Charges, \$19 millones adeudados a WILLIS LTD por concepto de primas por pagar de Organización Terpel y Consorcio Vial Helios, y \$1.205 millones adeudados a Willis Tows Watson Colombia Corredores de Seguros S.A. compuesto por \$243 millones por manejo del programa de Seguros del cliente VIA 40 EXPRESS, préstamo por \$650 millones y recobro de gastos administrativos por \$312 millones.
- (2) Representan saldos por pagar a las Compañías de Seguros y/o Reaseguradoras. El equipo de Shared Service Center SSC basado en Argentina es el encargado de adelantar las gestiones necesarias para aplicar la totalidad de estos recursos. Al 31 de diciembre de 2019 incluye \$742 millones sobre los cuales la Administración de la Compañía adelanta un proceso de conciliación de información para concluir sobre la exactitud y el adecuado reconocimiento de estos registros en las cuentas del estado de situación financiera y del estado de resultados y otros resultados integrales.

Por otra parte, como resultado de la conciliación que se venía ejecutando desde el año 2017 liderada por la gerencia regional sobre la cuenta del Ministerio de Defensa del Perú (MOD Perú), cuyo corretaje había sido trasladado a Willis RI Perú, en el año 2019 se concluyó que la compañía debía girar a El Pacifico Peruano Suiza un valor de \$ 2.911 millones (USD903.031,35), lo que en un ajuste frente al valor de \$996.959 que estaba registrado, y en consecuencia la compañía procedió a ajustar retrospectivamente sus estados financieros. Ver Nota 2.

## 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El valor de las obligaciones de la Compañía por este concepto a 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, de conformidad con las disposiciones legales era:

Cesantías	\$ 22.413	\$ 28.666
Intereses sobre cesantías	2.596	3.141
Vacaciones	175.856	105.455
Plan anual de incentivos (1)	<u>596.726</u>	<u>1.026.913</u>
Total beneficios a empleados	<u>\$ 797.591</u>	<u>\$ 1.164.175</u>

- (1) El valor corresponde al AIP (Annual Incentive Plan) el cual es el plan de incentivos a sus empleados por cumplimiento de metas locales y a nivel global.

## 17. PROVISIONES

Contingentes (a)	\$ 233.770	\$ 1.195.683
Provisiones (b)	<u>42.000</u>	<u>624.536</u>
Total Provisiones	<u>\$ 275.770</u>	<u>\$ 1.820.219</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a los pasivos estimados para la cuenta de Pacific Rubiales Energy, que durante el año 2019 disminuyó por montos girados por facturas asociadas a USD114.507,53. No obstante a lo anterior, esta provisión continua en conciliación de información con el principal reasegurador en el Reino Unido, respecto a los servicios de valor prestados al asegurado durante la vigencia del programa contratado, para concluir sobre la exactitud y el adecuado reconocimiento de estos registros en las cuentas del estado de situación financiera y del estado de resultados.
- (b) Este saldo incluye la provisión de gastos por los servicios del HUB de Argentina del cuarto trimestre de 2019.

## 18. CAPITAL EMITIDO

El capital está representado por 4.500 acciones por valor nominal \$444.444,44 (valor en pesos) cada una, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad ascendiendo a la suma \$2.000.000 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

## 19. RESERVAS

	2019	2018
Reserva Legal	\$ 630.647	\$ 630.647
Reserva a Disposición de la Junta Directiva	4.024.264	4.024.264
Otros	<u>13</u>	<u>13</u>
Total reservas	<u>\$ 4.654.924</u>	<u>\$ 4.654.924</u>

**Reserva legal** - Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva legal supera el 50% del capital suscrito.

## 20. RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Resultados de ejercicios Anteriores	\$ (705.657)	\$ (137.987)
Traslado de resultados a ejercicios anteriores	<u>(1.825.290)</u>	<u>(567.670)</u>
	<u>\$ (2.530.947)</u>	<u>\$ (705.657)</u>

## 21. INGRESOS POR REMUNERACION DE INTERMEDIACIÓN

Comisiones (1)	\$ 5.061.037	\$ 5.102.862
Honorarios	<u>333.198</u>	<u>948.166</u>
Total ingresos por remuneración	<u>\$ 5.394.235</u>	<u>\$ 6.051.028</u>

- (1) Corresponden a las comisiones en la intermediación con las compañía reaseguradoras del exterior y nacionales, y comisiones cedidas, los más representativos son:

Willis Limited	\$ (1.913.792)	\$ (1.510.310)
Liberty Mutual Insurance Co.	(342.008)	(388.760)
Partner Reinsurance Europe Ltd	(294.894)	(645.509)

	2019	2018
Starr Aviation	(212.855)	(116.572)
Hannorver Ruck SE	(212.008)	(221.186)
Munchener Ruckversicherungs	(199.334)	(83.330)
Swiss Re Corporate Solutions	(178.012)	(309.929)
Chubb de Colombia S.A.	(156.905)	(113.547)
Beazley Usa Services Inc	(133.711)	(73.743)
Swiss Re America Corporation	(117.233)	(274.666)
Willis Iberia Correduria	(75.403)	(111.851)
Talbot Underwriting Latam SA	(78.328)	(78.326)
Willis Re - Miami	-	(312.448)
Otros	<u>(1.146.554)</u>	<u>(862.685)</u>
Total	<u>\$ (5.061.037)</u>	<u>\$ (5.102.862)</u>

## 22. OTROS INGRESOS

Intereses	\$ 6.171	\$ 5.191
Diferencia en cambio (1)	1.530.606	989.341
Recuperación deterioro cuentas comerciales por cobrar	94.231	101.134
Recuperación de provisión de Proveedores (2)	603.265	61.739
Recuperación gastos (3)	360.566	876.610
Latam Cross Charges (4)	388.462	-
Recuperación provisión Bono AIP (5)	625.395	436.585
Intereses crédito vinculados	<u>-</u>	<u>32.661</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 3.608.696</u>	<u>\$ 2.503.261</u>

(1) Corresponde a la utilidad en cambio a favor de la entidad por efecto de la re expresión y de la realización de activos denominados en moneda extranjera. La variación frente al 2018 se origina principalmente por la fluctuación del dólar.

(2) La recuperación de proveedores obedece a la reversión de provisión por concepto de:

- a. Latam Cross Charges a Willis Peru Reaseguros por valor de \$ 459 millones y Willis Argentina Reaseguros por valor de \$ 44 millones.
- b. Servicios de operaciones de Back Office de Willis Argentina - SSC por valor de \$ 100 millones.

(3) Corresponde a los recobros realizados por concepto de recuperación de gastos:

En relación al 2018, la compañía hasta este periodo realizó pagos por concepto de gastos de nómina compartidos a Willis Re Perú. Hasta ese periodo fueron registrados \$843 millones.

Para 2019:

- a. Recobros por concepto de personal de la línea de negocio Investment, Risk and Reinsurance por valor de \$296 millones, cobrados a Willis Miami.
- b. Recobro de gastos administrativos a Willis Towers Watson Colombia Corredores de Seguros S.A. por valor de \$28 millones.

- c. Recuperación provisión impuesto de Renta y Complementarios año gravable 2018 por \$ 35 millones.
- (4) Al cierre de 2019 se registraron ingresos denominados Latam Cross Charges por concepto de recuperación de gastos compartidos de servicios de la región, registrados a Willis Mexico Retail \$ 23 millones, Willis Mexico RI \$ 26 millones, Willis Chile Retail \$ 65 millones, Willis Chile RI \$ 37 millones, Willis Brasil Retail \$ 64 millones, Willis Brasil RI \$ 34 millones, Willis Peru Retail \$ 10 millones, Willis Peru RI \$ 4 millones y Willis Towers Watson Colombia Corredores de Seguros S.A. por \$ 125 millones.
- (5) En el 2019 y 2019 se presentó recuperación por mayor valor provisionado en relación al año inmediatamente anterior por concepto Bono AIP debido a que los resultados financieros del Grupo, de la Empresa y de la evaluación de desempeño individual de los funcionarios fueron inferiores a lo esperado, lo que había servido de base para la constitución de la provisión siguiendo las instrucciones del Grupo.

### 23. GASTOS DE PERSONAL

El saldo está conformado por los beneficios pagados a los empleados durante el período, así:

	2019	2018
Salario integral	\$ 1.758.655	\$ 1.977.951
Sueldos	399.423	443.861
Auxilio de transporte	-	47
Cesantías	34.897	39.022
Intereses sobre cesantías	3.836	3.730
Prima legal	34.315	37.789
Vacaciones	113.342	127.756
Bonificaciones (1)	596.726	1.152.043
Indemnizaciones	-	43.234
Caja de Compensación Familiar	130.649	163.344
Capacitación al personal	20.693	-
Aportes a salud	84.584	112.034
Aportes a pensiones	151.823	185.125
Otros beneficios a Empleados	<u>2.426</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3.331.369</u>	<u>\$ 4.285.936</u>

(1) El saldo está conformado de la siguiente manera:

Bonificación AIP	\$ 596.726	\$ 1.026.914
Bono productividad	-	47.941
Bono por mera liberalidad	-	49.188
Bono por retiro	<u>-</u>	<u>28.000</u>
Total bonificaciones	<u>\$ 596.726</u>	<u>\$ 1.152.043</u>

## 24. DIFERENCIA EN CAMBIO

	2019	2018
Reexpresión de pasivos	\$ 1.165.341	\$ 757.350
Liquidación de Pasivos	32.405	-
Reexpresión de activos	157.734	29.993
Realización de activos	<u>236.320</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1.591.800</u>	<u>\$ 787.343</u>

El saldo esta conformado por efecto de la re expresión y de la realización de activos y pasivos denominados en moneda extranjera. La variación frente al 2018 se origina principalmente por la realización de pasivos en moneda extranjera y por la fluctuación del dólar.

## 25. GASTOS DIVERSOS

Servicios de aseo y vigilancia	\$ 3.328	\$ 2.836
Relaciones publicas	28.397	37.159
Servicios públicos	52.527	57.469
Procesamiento electrónico de datos	6.483	6.112
Gastos de viaje	185.063	116.658
Transporte	2.727	3.253
Útiles y papelería	5.699	1.790
Publicaciones y suscripciones	-	85
Gastos bancarios	24.229	22.360
Administración	20.537	20.049
Eventos, convenciones y congresos	11.500	9.159
Gastos Administrativos	135.611	133.223
Proporción IVA no descontable	572.322	308.751
Gastos de Administración - LATAM (1) (Nota 27)	2.126.554	1.093.650
Impuestos Asumidos (2)	510.621	-
Riesgo Operativo	-	1.914.116
Otros	<u>158.299</u>	<u>254.415</u>
Total Diversos	<u>\$ 3.843.897</u>	<u>\$ 3.981.085</u>

(1) La variación obedece al incremento de los cargos que se reciben de compañías relacionadas en América Latina por servicios de apoyo técnico y operativo. En el año 2019 fue por valor de \$1.828 millones y los servicios de operaciones de Back Office de Argentina SSC por valor de \$299 millones.

(2) Este valor incluye \$ 484 millones correspondientes a las retenciones practicadas por Willis Peru Re durante el año 2018 que no fueron descontadas en la declaración de Impuesto a la Renta y Complementarios presentada en el mes de abril de 2019 y \$ 23 millones de Iva asumido en las facturas emitidas en Enero y Febrero de 2019.

## 26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La disposición fiscal aplicable a la Compañía establece una tarifa general del 33% para el año 2018, y 2019, en 2018 una sobretasa para bases gravables superiores a \$800.000 entre el 0 y el 6%.

**Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto corriente:		
Con respecto al año actual	\$ 43.931	\$ 218.788
Impuesto diferido:		
Con respecto al año actual	<u>83.633</u>	<u>(56.919)</u>
Total (ingreso) gasto de impuestos relacionado con operaciones que continúan	<u>\$ 127.564</u>	<u>\$ 161.869</u>

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2018 y 2019 es la siguiente:

Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	\$ (846.881)	\$ 250.695
Más:		
Gastos no deducibles	<u>2.939.240</u>	<u>950.571</u>
Subtotal	2.092.359	1.201.266
Menos:		
Ingresos no gravados	<u>(1.959.235)</u>	<u>(538.273)</u>
Renta líquida Ordinaria	133.124	662.993
Porcentaje patrimonial	49.23%	42,78%
Patrimonio líquido	6.500.487	6.592.866
Patrimonio bruto	13.205.427	15.411.442
Patrimonio base	6.500.487	6.592.866
Porcentaje renta presuntiva	<u>1.5%</u>	<u>3,5%</u>
Renta presuntiva a declarar	<u>97.507</u>	<u>230.750</u>
Renta líquida	133.124	662.993
Renta líquida gravable	133.124	662.993
Impuesto liquidado por Renta 33%	<u>43.931</u>	<u>218.788</u>
Total impuesto de renta	<u>\$ 43.931</u>	<u>\$ 218.788</u>

**Saldos de impuestos diferidos** - A continuación se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera:

Impuesto diferido activo	\$ 262.383	\$ 346.016
Impuesto diferido pasivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 262.383</u>	<u>\$ 346.016</u>

Los impuestos diferidos activos son atribuibles a diferencias temporarias por provisiones deducibles en el siguiente año

	<u>\$ 262.383</u>	<u>\$ 346.016</u>
--	-------------------	-------------------

**Impuesto sobre la renta reconocido en resultados** – Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 33% para el año 2019.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2018 podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. El término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 147 del E.T. y artículo 189 del E.T. respectivamente.

Por su parte las pérdidas fiscales determinadas en el impuesto de renta y en el impuesto de renta para la equidad - CREE hasta el 2016, podrán ser compensadas sin límite en el tiempo de manera proporcional anualmente, de acuerdo con lo dispuesto en el régimen de transición dispuesto en el artículo 290 del E.T.

El régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes, establece que, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos en calidad de gravados, estarán gravados para quien los recibe, a una tarifa del 35% más un 5% adicional, una vez reducido el impuesto liquidado a la tarifa del 35%. Si, por el contrario, los dividendos o participaciones objeto de distribución tienen la calidad de ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, los saldos a distribuir estarán gravados para quien los recibe a una tarifa del 5%.

Para los años 2019 y 2018, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria, siendo ésta superior a la renta presuntiva.

**Precios de transferencia** - En la medida en que la Compañía realiza operaciones con compañías vinculadas al exterior, se encuentra sujeta a las regulaciones, que con respecto a precios de transferencia, fueron introducidas en Colombia con las leyes 788 de 2002 y 863 de 2003. Por tal razón, la Compañía realizó un estudio técnico sobre las operaciones efectuadas durante el 2018 concluyendo que no existen condiciones para afectar el impuesto de renta de ese año.

A la fecha, la Compañía no ha completado el estudio técnico por las operaciones realizadas con vinculados del exterior durante el período 2019; sin embargo, la administración ha revisado y considera que las operaciones tuvieron un comportamiento similar a las realizadas durante el año 2018, por lo cual se considera que no existirá un impacto de importancia en la declaración de renta del período 2019.

## **27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Ingresos		Gastos	
	2019	2018	2019	2018
Willis Limited	\$ 2.012.643	\$ 2.113.201	\$ -	\$ -
Willis Colombia S.A.	269.543	329.388	663.274	504.291
Willis Chile – Retail	65.055	(23.039)	-	-
Willis Chile - Re	37.435	-	-	-
Willis Perú – Retail	9.765	(12.754)	-	60.898
Willis Perú - Re	4.364	1.019.738	1.514.825	648.323
Willis Argentina	-	-	59.574	67.779
WFD Argentina	-	-	298.547	317.371
Willis Brasil - Re	33.920	-	-	-
Willis Brasil - Retail	64.168	-	-	-
Willis Consulting SAS	-	-	11.029	-
Willis Group	-	-	254.691	6.569
Willis Global Treasury	-	-	25.761	-
Willis of New York	1.528	12.007	-	-
Willis Iberia	75.403	111.851	-	-
Willis Mexico - Retail	22.652	-	-	-
Willis Mexico - Re	26.128	-	-	-
Facultative Trading Division WL	1.298	48.655	-	-
WTW Consultores	-	-	40.538	-
Willis Re Inc - Miami	389.365	312.448	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 3.013.267</b>	<b>\$ 3.911.495</b>	<b>\$ 2.868.239</b>	<b>\$ 1.605.231</b>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
Willis Limited	\$ 2.150.826	\$ 1.820.752	\$ 18.754	\$ 784.030
Willis Chile – Retail	123.821	-	-	-
Willis Chile – Re	36.481	-	-	-
Willis Perú – Retail	9.681	69.870	-	-
Willis Perú - Re	81.316	254.596	359.268	-
Willis Argentina	-	-	-	-
Willis Brasil – Retail	62.308	-	-	-
Willis Brasi - Re	32.866	-	-	-
Willis Consulting SAS	-	73	-	-
Willis Miami	128.642	11.917	96	9.328
Willis Group	-	-	-	258.059
Willis Of New York	70	-	-	-
Willis Iberia	64.401	63.352	-	-
Willis Mexico – Retail	22.196	-	-	-
Willis Mexico – Re	25.526	-	-	-
Facultative Trading Division WL	(1.114)	28.225	-	15.708
Willis Beijing	-99	-	-	-
Willis Canada INC	30	-	-	-
WTW Consultores	-	-	10.732	-
WFD Argentina	-	-	-	-
Willis Colombia S.A.	33.557	108.336	1.205.551	265.532
<b>Total</b>	<b>\$ 2.770.508</b>	<b>\$ 2.357.121</b>	<b>\$ 1.594.401</b>	<b>\$ 1.332.657</b>



## 28. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

**Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT** - El riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo se entiende como la posibilidad de pérdida económica o de daño del buen nombre que pudiera sufrir la entidad si fuera utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades a través de la entidad.

Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A. en cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, adoptó los mecanismos necesarios para evitar la ocurrencia de eventos que puedan afectar negativamente sus resultados y su negocio. Por este motivo la compañía cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo SARLAFT, el cual está integrado por políticas, procedimientos y metodologías que contienen las etapas y elementos para la Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A.

De esta manera el funcionario responsable para el SARLAFT a través del estudio de los segmentos de mercado atendidos; la capacitación al personal, la colaboración con las autoridades correspondientes, el uso del aplicativo destinado para el correcto manejo del conocimiento de cliente y las alertas de operaciones inusuales evalúa constantemente los mecanismos de prevención, a fin de establecer la efectividad de estos y el cumplimiento por parte de todos los colegas de la Compañía.

**Sistema de Administración de Riesgos Operativo (SARO)** - El Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado en Willis Towers Watson Colombia Corredores de Seguros S.A., se base en la Circular No 048 del 22 de diciembre de 2006, modificada por la Circular Externa 049 de diciembre 27 de 2006 la Circular Externa 041 de junio 29 de 2007 y demás normas concordantes, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

De acuerdo con lo anterior la unidad de riesgos realizó las siguientes actividades en el año 2019:

- Seguimiento a las recomendaciones de los órganos de control Auditoría Interna y Revisoría Fiscal
- En el mes de enero de 2020 se presentó informe de SARO a la Junta Directiva correspondiente al 2do Semestre de 2019
- Se realizó la actualización de las matrices de riesgos y al perfil de riesgo individual y consolidado de los procesos misionales.
- Desarrollo de las inducciones de colegas nuevos pertenecientes al 2019
- Desarrollo de capacitaciones anual a nivel nacional.

**Sistema de Control Interno – SCI** - Dando cumplimiento al Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera, Willis ha implementado los elementos mínimos establecidos en el numeral 4 de dicho capítulo, relacionados con el ambiente de control, la gestión de riesgos, información y comunicación, actividades de control y monitoreo.

La evaluación del sistema de control interno fue realizada por la firma CPA BAAS, en donde se establecieron planes de mejoramiento orientados a fortalecer la estructura de control interno actual de la compañía. Los informes detallados fueron presentados al Comité de Auditoría quien a su vez los

expondrá a la Junta Directiva, para su correspondiente aprobación con el fin de ser presentados a la Asamblea General de Accionistas.

Los elementos relevantes de dichos informes son:

En el componente de Ambiente de Control respecto a los valores institucionales de la compañía, fueron reforzados mediante capacitaciones a todos los funcionarios y compromisos a nivel individual. La compañía cuenta con un código de conducta que contiene los principios básicos que rigen a todos los asociados de la organización.

En el componente de Gestión de Riesgo, mensualmente el Compliance Officer generó reportes de indicadores de riesgos en aspectos como regulación, políticas, procedimientos, entrenamiento y cultura organizacional, los cuales fueron discutidos con la dirección, generando los respectivos planes de acción.

En el componente de Actividades de Control se realizó seguimiento al cumplimiento de políticas específicas y a los diferentes Sistemas de Administración: SARO.

En el componente de Información y Comunicación se validó el conocimiento, comprensión y aplicación del Manual de Datos Corporativos y Procedimientos de Seguridad. Se evidenciaron comunicaciones en relación a la actualización de procesos y procedimientos en los sistemas de información que soportan la compañía y la correcta utilización de los sistemas de comunicación. Como resultado del monitoreo se identificaron llamados de atención generales y particulares, en relación a los incumplimientos detectados.

En el componente de Monitoreo se realizaron los respectivos seguimientos a los planes de acción generados en las auditorías realizadas a los procesos y a los sistemas de administración de riesgos el año anterior, presentando los respectivos resultados, a nivel directivo y al Comité de Auditoría.

En el componente de Evaluaciones Independientes la firma CPA BAAS realizó de manera autónoma la evaluación del SCI.

Los resultados de las auditorías presentadas por CPA BAAS respecto de Gestión Operativa, SARO, Gestión Financiera y Contable, Gestión Administrativa, Gestión Humana, Gestión de Tecnología, Plan de Continuidad del Negocio, seguimiento hallazgos de auditoría Ambiente de Control y seguimiento hallazgos de auditoría Actividades de Control, fueron presentados al Comité de Auditoría, las recomendaciones en su mayoría se encuentran en proceso de implementación. En proceso de auditoría se encuentra el proceso de Gestión Comercial y Siniestros.

En lo que concierne a Revisoría Fiscal, respecto de los sistemas de administración de riesgos, fueron presentados al Comité de Auditoría, las recomendaciones respecto del SARO. Los planes de acción de las auditorías mencionadas anteriormente se encuentran en proceso de implementación.

## **29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA**

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, la administración no tiene conocimiento de ningún evento ocurrido después del período sobre el que se informa, es decir el 31 de diciembre de 2019, que modifique la estructura financiera de la Compañía.

### **30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y Junta Directiva el 6 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

---



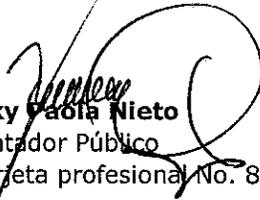
**WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**  
**Certificación a los Estados Financieros**

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la Compañía, finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se han tomado fielmente de libros de contabilidad de Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de Willis Towers Watson Corredores de Reaseguros S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de Willis Towers Watson Colombia Corredores de Reaseguros S.A. 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 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 6 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 31 de marzo de 2020, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

  
**Melchor de los Santos Aguirre**  
Representante legal

  
**Viky Paola Nieto**  
Contador Público  
Tarjeta profesional No. 89429-T