

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

*Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de diciembre  
de 2020 y 2019 e Informe del Revisor Fiscal*



## INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

### INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. He auditado los estados financieros adjuntos de WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A. (en adelante “la Entidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades 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. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia vigentes para entidades contempladas en el parágrafo del artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 del 2015. 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 Entidad 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 Entidad. 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 mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.
4. Sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda. expresó una opinión con salvedades, derivado de las limitaciones que tuvo por cuanto la Compañía tenía:
  - a) Partidas conciliatorias en Bancos por valor de \$1.582 millones, que correspondían a recaudos recibidos y no contabilizados, y que en consecuencia no le fue posible establecer el impacto de esta situación en los estados financieros a dicha fecha. Durante el año 2020, las referidas partidas conciliatorias fueron reconocidas y sus efectos registrados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, con lo cual mi opinión ya no contiene esta salvedad.
  - b) Registradas 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 estaba en proceso de conciliación para concluir sobre su efecto en los estados financieros.

Como se detalla en la Nota 14 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2020 la Compañía finalizó el análisis de las cuentas por pagar antes indicadas y como resultado las mismas fueron pagadas a los terceros con quienes se habían originado y aplicadas a cartera en los casos correspondientes; mientras que, como se indica en la Nota 16 a los estados financieros adjuntos, sobre los pasivos por provisiones que vienen del año 2018 por \$245 millones la Administración continúa el proceso de análisis y 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 2020 y anteriores, que pudiera derivarse al concluir el análisis y la conciliación de los saldos de los pasivos por provisiones indicadas anteriormente.

5. En mi opinión, excepto por los efectos posibles del asunto indicado en el literal b) del párrafo cuarto, los estados financieros antes mencionados, 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 2020, 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 para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en Colombia aplicadas sobre bases uniformes con las del año anterior.
6. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte & Touche Ltda. quien expresó su opinión con salvedades el 6 de marzo de 2020.

## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

7. De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad, excepto por lo mencionado en el párrafo quinto, ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los Sistemas de Administración de Riesgos aplicables a la Entidad; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Con base en las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2020, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder. Asimismo, mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos han sido comunicadas a la Administración de la Entidad en informes separados, las cuales, a la fecha de este informe, con base en una ponderación, se han implementado en un 90% y para el 10% restante, la Entidad tiene planes de acción en curso.



**FRANCISCO JAVIER SUÁREZ CLEVES**

Revisor Fiscal T.P. 54116-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

3 de marzo de 2021

WILLIS TOWERS WATSON COLOMBIA CORREDORES DE REASEGUROS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(En miles de pesos Colombianos)

ACTIVO	Nota	2020	2019	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	2020	2019
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes en efectivo	6	\$ 8.091.241	\$ 1.982.753	Otros Impuestos por pagar	13	\$ 52.397	\$ 63.197
Cuentas comerciales por cobrar, neto	7	4.120.208	3.622.200	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	8.564.807	2.985.440
Otras cuentas por cobrar	8	1.095.603	473.011	Beneficios a empleados	15	552.194	797.591
Activos Impuestos corrientes	9	369.541	826.960	Provisiones	16	<u>321.760</u>	<u>275.770</u>
Otros activos	10	<u>101.488</u>	<u>91.447</u>				
Total activos corrientes		13.778.081	6.996.371	Total pasivos corrientes		<u>9.491.158</u>	<u>4.121.998</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PATRIMONIO NETO			
Propiedad y equipo, neto	11	2.311	13.026	Capital emitido	17	2.000.000	2.000.000
Impuesto diferido	12	<u>223.564</u>	<u>262.383</u>	Reservas	18	4.654.924	4.654.924
Total activos no corrientes		<u>225.875</u>	<u>275.409</u>	Resultados del ejercicio		1.363.016	(974.444)
				Resultados de ejercicios anteriores	19	(3.504.893)	(2.530.449)
				Ajustes por aplicación por primera vez de NCIF		<u>(249)</u>	<u>(249)</u>
Total activos		<u>\$ 14.003.956</u>	<u>\$ 7.271.780</u>	Total patrimonio neto		<u>4.512.798</u>	<u>3.149.782</u>
				Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 14.003.956</u>	<u>\$ 7.271.780</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 ANA MARIA GÓMEZ ORDOÑEZ  
 Representante Legal

  
 VIKY PAOLA NIETO  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 89429-T

  
 FRANCISCO JAVIER SUAREZ CLEVES  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 54116-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi informe adjunto)



**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 2020 Y 2019  
(En miles de pesos Colombianos)**

	Nota	2020	2019
<b>INGRESOS:</b>			
Remuneración de intermediación	20	\$ 6.362.676	\$ 5.394.235
Otros ingresos	21	3.391.412	3.608.696
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de personal	22	(3.649.344)	(3.331.369)
Diversos	24	(1.898.573)	(3.843.897)
Diferencia en cambio	23	(1.081.435)	(1.591.800)
Arrendamientos		(344.164)	(336.764)
Seguros		(274.253)	(258.357)
Deterioro de cuentas por cobrar		(72.630)	(98.245)
Impuestos		(148.511)	(134.766)
Honorarios		(219.122)	(165.007)
Mantenimiento y reparaciones		(22.191)	(38.589)
Amortización	11	(4.809)	(11.542)
Depreciación	11	(5.906)	(7.865)
Contribuciones y afiliaciones		(10.086)	(9.911)
Intereses		(60.890)	(21.699)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		<u>1.962.174</u>	<u>(846.880)</u>
Gasto neto por impuesto a las ganancias	25	<u>(599.158)</u>	<u>(127.564)</u>
Resultado neto del año		1.363.016	(974.444)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>\$ 1.363.016</u>	<u>\$ (974.444)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



ANA MARIA GOMEZ ORDOÑEZ  
Representante Legal



VIKY PAOLA NIETO  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 89429 - T



FRANCISCO JAVIER SUAREZ CLEVES  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 54116-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 2020 Y 2019  
 (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 2018 - R	\$ 2.000.000	\$ 4.654.924	\$ 88.826	\$ (2.619.275)	\$ (249)	\$ 4.124.226
Traslado de resultados a ejercicios anteriores	-	-	(88.826)	88.826	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	(974.444)	-	-	(974.444)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	2.000.000	4.654.924	(974.444)	(2.530.449)	(249)	3.149.782
Traslado de resultados a ejercicios anteriores	-	-	974.444	(974.444)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	1.363.016	-	-	1.363.016
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>\$ 2.000.000</u>	<u>\$ 4.654.924</u>	<u>\$ 1.363.016</u>	<u>\$ (3.504.893)</u>	<u>\$ (249)</u>	<u>\$ 4.512.798</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 ANA MARIA GOMEZ ORDOÑEZ  
 Representante Legal

  
 VIKY PAOLA NIETO A.  
 Contador Público  
 Tarjeta profesional No. 89429-T

  
 FRANCISCO JAVIER SUAREZ CLEVES  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 54116-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi informe adjunto)

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

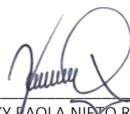
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(En miles de pesos colombianos)**

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	\$ 1.363.016	\$ (974.444)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto (utilizado en provisto por las actividades de operación):		
Depreciaciones	5.906	7.865
Deterioro de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	72.630	98.245
Recuperación deterioro cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(116.236)	(94.231)
Amortizaciones	262.044	229.056
Impuesto de renta diferido	38.819	83.633
(Aumentos) de activos de operación que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar	(454.402)	(851.535)
Otras cuentas por cobrar	(622.592)	(254.977)
Activos por Impuestos corrientes	457.419	340.861
Otros activos	(267.276)	(241.604)
Aumentos (Disminuciones) de pasivos de operación que afectan el flujo de efectivo:		
Otros impuestos por pagar	(10.800)	37.239
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	5.579.367	(3.834.426)
Beneficios a empleados	(245.397)	(366.584)
Provisiones	45.990	(1.544.449)
Flujo netos de efectivo provisto (utilizado en) por actividades de la operación	<u>6.108.488</u>	<u>(7.365.351)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO	<u>6.108.488</u>	<u>(7.365.351)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>\$ 1.982.753</u>	<u>\$ 9.348.104</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO, AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 8.091.241</u>	<u>\$ 1.982.753</u>

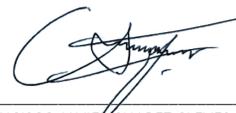
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



ANA MARIA GOMEZ ORDOÑEZ  
Representante Legal



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



FRANCISCO JAVIER SUAREZ CLEVES  
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 2020 Y 2019

(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 2020 y 2019 el número de empleados de la Compañía era de doce (12) y doce (12), respectivamente.

**Efecto COVID en las operaciones** – Durante el año 2020, la pandemia declarada en 2019 por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) se ha propagado en el país, razón por la cual el Gobierno Nacional ha tomado medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, que incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, restricciones en los viajes, el cierre temporal de negocios y otras limitaciones en la operación. La Compañía mantuvo continuidad de la operación, sin presentar eventos que impactaran negativamente los resultados del negocio. En el 2020, la Compañía como resultado de la gestión del negocio presentó una mejora en su desempeño financiero y nivel de liquidez, así como el cumplimiento de metas presupuestales de ingresos y de utilidad neta. La Compañía continuará monitoreando el impacto potencial en la ejecución del servicio realizando seguimiento constante de las condiciones de entorno originadas por la pandemia. Durante este periodo y hasta la fecha ha operado sin interrupciones en la prestación del servicio; la Compañía está bajo la modalidad de trabajo en casa desde marzo y a la fecha de este reporte no hay planes de retorno a las oficinas en el corto plazo.

### 2. 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.

### 3. 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.

### 4. 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.

**Negocio en marcha** – La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros, una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible.

Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

**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 imponibles 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.

## 5. 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

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

	2020	2019
Caja	\$ 3.819	\$ 3.728
Bancos	833.790	829.501
Depósitos de Primas Recaudadas (1)	<u>7.253.632</u>	<u>1.149.524</u>
Total Efectivo y Equivalentes	<u>\$ 8.091.241</u>	<u>\$ 1.982.753</u>

El efectivo y los valores que posee la Compañía en los bancos, no tienen ningún tipo de restricción al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

- (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		
Bancolombia Panamá (a)	80110000512	\$ 7.015.902	\$ 1.143.131
Bancolombia Panamá	80110000500	<u>237.730</u>	<u>6.393</u>
Total		<u>\$ 7.253.632</u>	<u>\$ 1.149.524</u>

- (a) Al cierre de diciembre de 2020, se reconocieron las partidas recibidas de fondos de primas por parte de entidades cedentes, a la fecha de este reporte las partidas ya fueron aplicadas y trasladadas a las entidades reaseguradoras.

## 7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR, NETO

Cuentas comerciales por cobrar	\$ 2.185.663	\$ 1.604.020
Cuentas comerciales por cobrar vinculadas, ver Nota 26	2.221.764	2.353.683
Deterioro (1)	<u>(287.219)</u>	<u>(335.503)</u>
Subtotal	<u>\$ 4.120.208</u>	<u>\$ 3.622.200</u>

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

Saldo al inicio del año	\$ 335.503	\$ 333.633
Castigos de cartera	(4.678)	(2.144)
Provisiones	72.630	98.245
Recuperación	<u>(116.236)</u>	<u>(94.231)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 287.219</u>	<u>\$ 335.503</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.

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2020	2019
Otras cuentas por cobrar vinculados (a), ver Nota 26	\$ 446.636	\$ 416.825
Otras cuentas por cobrar (b)	648.327	52.371
Empleados	<u>640</u>	<u>3.815</u>
Total otros	<u>\$ 1.095.603</u>	<u>\$ 473.011</u>

- (a) Recobro de gastos a Willis Miami, por concepto de personal de la línea de negocio IRR - Investment, Risk and Reinsurance por valor de \$262 millones.
- (b) Incluye el valor a recobrar de gastos del expresidente de la entidad por valor de \$226 millones y el reconocimiento del cuarto trimestre por valor \$ 338 millones pendiente de facturar a Willis Miami de la línea de negocio IRR.

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Saldo a favor impuesto de renta y complementarios (1)	\$ 787.199	\$ 826.960
Pasivos por renta y complementarios (29)	<u>(417.658)</u>	<u>-</u>
Total Impuesto corriente por cobrar	<u>\$ 369.541</u>	<u>\$ 826.960</u>

- (1) Corresponde al saldo a favor de impuesto de renta y complementarios del año 2019.
- (2) El saldo a 31 de diciembre de 2020, corresponde al valor neto de las autorretenciones por comisiones, renta y complementarios y retenciones a favor practicadas en el período 2020 por \$102.921 del impuesto estimado de renta por \$520.579. Ver nota 25.

## 10. OTROS ACTIVOS

Los saldos corresponden a:

Gastos pagados por anticipado - Seguros (1)	<u>\$ 101.488</u>	<u>\$ 91.447</u>
---	-------------------	------------------

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

Gastos pagados por anticipado al inicio del período	\$ 91.447	\$ 67.357
Adiciones	267.276	241.604
Amortizaciones seguros	<u>(257.235)</u>	<u>(217.514)</u>
Saldo final	<u>\$ 101.488</u>	<u>\$ 91.447</u>

## 11. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

	Equipo muebles y enseres	Equipo de cómputo	Total
<b>Costo</b>			
1 de enero de 2020	\$ 122.830	\$ 1.419	\$ 124.249
Adiciones y/o Disposiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2020	<u>\$ 122.830</u>	<u>\$ 1.419</u>	<u>\$ 124.249</u>
<b>Depreciación acumulada</b>			
1 de enero de 2020	\$ (109.804)	\$ (1.419)	\$ (111.223)
Depreciación anual	(5.906)	-	(5.906)
Amortización mejoras propiedades en arriendo	<u>(4.809)</u>	<u>-</u>	<u>(4.809)</u>
31 de diciembre de 2020	<u>\$ (120.519)</u>	<u>\$ (1.419)</u>	<u>\$ (121.938)</u>
<b>Importe neto en libros</b>			
31 de diciembre de 2020	<u>\$ 2.311</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2.311</u>

	Equipo muebles y enseres	Equipo de cómputo	Total
<b>Costo</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>

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se tenía ningún tipo de restricción sobre los equipos de la Compañía.

## 12. 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 2020. Se le dará el tratamiento de gastos deducibles en el año en que se paguen.

	2020	2019
Diferencias temporarias por provisiones	\$ <u>223.564</u>	\$ <u>262.383</u>

La variación se da principalmente por no solicitar fiscalmente en el 2020 y 2019 la deducibilidad de la provisión por bonificaciones Short Term Incentive - STI, sino hasta el momento en que efectivamente sean pagados a los empleados.

### 13. OTROS IMPUESTOS POR PAGAR

Industria y comercio	\$ 32.694	\$ 34.938
Impuesto a las ventas	<u>19.703</u>	<u>28.259</u>
Total otros Impuestos por Pagar	\$ <u>52.397</u>	\$ <u>63.197</u>

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

Proveedores	\$ 156.699	\$ 45.702
Cuentas por Pagar Relacionadas (1), ver Nota 26	1.938.204	1.594.401
Retenciones y aportes laborales	53.224	316.794
Cuentas por pagar aseguradoras (2)	6.416.680	1.025.567
Diversas	<u>-</u>	<u>2.976</u>
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ <u>8.564.807</u>	\$ <u>2.985.440</u>

(1) Este saldo al 31 de diciembre de 2020, incluye \$1.338 millones adeudados a Willis Towes Watson Colombia Corredores de Seguros S.A. compuesto por \$195 millones por manejo del programa de seguros del cliente VIA 40 EXPRESS, \$408 millones por manejo del programa de seguros del cliente ISA Cyber y préstamo realizado por \$650 millones y recobro de gastos administrativos por \$85 millones. Así mismo incluye \$514 millones adeudados a WILLIS LTD por concepto de primas por pagar y Siniestros por aplicar y \$86 millones de provisión a Willis Corredores de Reaseguros – Perú por concepto de Latam Cross Charges Q4 – 2020.

(2) Representan saldos por pagar a las Compañías de Seguros y/o Reaseguradoras. El equipo de Shared Service Center - SSC, ubicado en Argentina es el encargado de adelantar las gestiones necesarias para aplicar la totalidad de estos recursos. Durante el año 2020, se finalizó el análisis de las cuentas por pagar a compañías de seguros por \$742 millones, y las mismas fueron pagadas a los terceros con quienes se habían originado y aplicadas a cartera en los casos correspondientes.

### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El valor de las obligaciones de la Compañía por este concepto a 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, de conformidad con las disposiciones legales era:

Cesantías	\$ 26.261	\$ 22.413
Intereses sobre cesantías	2.815	2.596
Vacaciones	144.904	175.856
Plan anual de incentivos (1)	<u>378.214</u>	<u>596.726</u>
Total beneficios a empleados	\$ <u>552.194</u>	\$ <u>797.591</u>

- (1) El valor corresponde al Short Term Incentive – STI, el cual es el plan de incentivos a sus empleados por cumplimiento de metas locales y a nivel global. La variación entre periodos hace referencia a los cambios en la base de empleados entre año y año.

## 16. PROVISIONES

	2020	2019
Contingentes (a)	\$ 244.852	\$ 233.770
Provisiones (b)	<u>76.908</u>	<u>42.000</u>
Total Provisiones	<u>\$ 321.760</u>	<u>\$ 275.770</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a los pasivos estimados para la cuenta de Pacific Rubiales Energy, 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 corresponde a la provisión de gastos por los servicios del SSC de Argentina del cuarto trimestre de 2020.

## 17. 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 2020 y 2019.

## 18. RESERVAS

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.

## 19. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Resultados de ejercicios Anteriores	\$ (2.530.449)	\$ (2.619.275)
Traslado de resultados a ejercicios anteriores	<u>(974.444)</u>	<u>88.826</u>
Total resultados de ejercicios anteriores	<u>\$ (3.504.893)</u>	<u>\$ (2.530.449)</u>

## 20. INGRESOS POR REMUNERACIÓN DE INTERMEDIACIÓN

	2020	2019
Comisiones (1)	\$ 6.226.120	\$ 5.061.037
Honorarios	<u>136.556</u>	<u>333.198</u>
Total ingresos por remuneración	<u>\$ 6.362.676</u>	<u>\$ 5.394.235</u>

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

Willis Limited	\$ 3.303.194	\$ 1.913.792
Swiss Re Corporate Solutions	570.567	178.012
Liberty Mutual Insurance Co.	356.241	342.008
Partner Reinsurance Europe Ltd	254.798	294.894
Munchener Ruckversicherungs	236.164	199.334
Starr Aviation	221.602	212.855
Hannover Ruck SE	212.438	212.008
Beazley USA Services Inc	146.649	133.711
Navigators Insurance Company	121.577	-
Chubb de Colombia S.A.	112.077	156.905
Swiss Re America Corporation	100.275	117.233
Willis Iberia Correduria	-	75.403
Talbot Underwriting Latam SA	-	78.328
Otros	<u>590.538</u>	<u>1.146.554</u>
Total	<u>\$ 6.226.120</u>	<u>\$ 5.061.037</u>

## 21. OTROS INGRESOS

Intereses	\$ 1.590	\$ 6.171
Diferencia en cambio (1)	1.139.992	1.530.606
Recuperación deterioro cuentas comerciales por cobrar	116.236	94.231
Recuperación de provisión de Proveedores	-	603.265
Recuperación gastos (2)	73.209	360.566
Latam Cross Charges (3)	418.545	388.462
Apoyo Administrativo (4)	1.484.677	-
Recuperación provisión Bono STI (5)	<u>157.163</u>	<u>625.395</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 3.391.412</u>	<u>\$ 3.608.696</u>

(1) Corresponde al resultado por diferencia 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 2019 se origina principalmente por la fluctuación del dólar.

(2) Corresponde a los recobros realizados principalmente a Willis Limited y WTW Corredores de Seguros Colombia S.A. por concepto de recuperación de gastos administrativos.

- (3) Al cierre de 2020 se registraron ingresos denominados Latam Cross Charges por concepto de recobro de gastos compartidos de servicios de la región, incluye el valor mencionado en la Nota 9 por concepto de recobro del negocio IRR sobre los gastos del cuarto trimestre.
- (4) Recobros por concepto de personal de la línea de negocio Investment, Risk and Reinsurance por valor de \$1.258 millones, cobrados a Willis Miami y reconocimiento del recobro de gastos del expresidente de la Compañía por valor de \$ 226 millones, indicados en la Nota 9.
- (5) En el 2020 y 2019 se presentó recuperación por mayor valor provisionado en relación al año inmediatamente anterior del bono de desempeño pagado, 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.

## 22. GASTOS DE PERSONAL

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

	2020	2019
Salario integral	\$ 2.173.961	\$ 1.758.655
Sueldos	354.158	399.423
Cesantías	31.047	34.897
Intereses sobre cesantías	3.175	3.836
Prima legal	30.927	34.315
Vacaciones	190.690	113.342
Bonificaciones (1)	378.214	596.726
Caja de Compensación Familiar	171.149	130.649
Capacitación al personal	-	20.693
Aportes a salud	121.642	84.584
Aportes a pensiones	194.381	151.823
Otros beneficios a Empleados	-	2.426
	<u>\$ 3.649.344</u>	<u>\$ 3.331.369</u>

- (1) La variación se debe ingresos y otros cambios presentados en la planta de personal de mayor grado.

El saldo está conformado de la siguiente manera:

Bonificación por desempeño - STI	\$ 258.214	\$ 596.726
Bono productividad	<u>120.000</u>	<u>-</u>
Total bonificaciones	<u>\$ 378.214</u>	<u>\$ 596.726</u>

## 23. DIFERENCIA EN CAMBIO

Reexpresión de pasivos	\$ 226.368	\$ 1.165.341
Liquidación de Pasivos	155.140	32.405
Reexpresión de activos	669.590	157.734
Realización de activos	<u>30.337</u>	<u>236.320</u>
	<u>\$ 1.081.435</u>	<u>\$ 1.591.800</u>

El saldo está conformado por efecto de la re expresión y de la realización de activos y pasivos denominados en moneda extranjera. La variación frente al 2019 se origina principalmente por la realización de pasivos en moneda extranjera y por la fluctuación del dólar.

#### 24. GASTOS DIVERSOS

	2020	2019
Servicios de aseo y vigilancia	\$ 1.114	\$ 3.328
Relaciones públicas	3.934	28.397
Servicios públicos	49.951	52.527
Procesamiento electrónico de datos	2.481	6.483
Gastos de viaje	32.974	185.063
Transporte	634	2.727
Útiles y papelería	939	5.699
Gastos bancarios	27.140	24.229
Administración	19.243	20.537
Eventos, convenciones y congresos	600	11.500
Gastos Administrativos	133.223	135.611
Proporción IVA no descontable	552.523	572.322
Gastos de Administración – LATAM (1)	966.921	2.126.554
Impuestos Asumidos	2.663	510.621
Riesgo Operativo	65.636	-
Otros	<u>38.597</u>	<u>158.299</u>
Total Diversos	<u>\$ 1.898.573</u>	<u>\$ 3.843.897</u>

(1) La variación obedece a la disminución de los cargos que se reciben de compañías relacionadas en América Latina por servicios de apoyo técnico y operativo. En el año 2020 fue por valor de \$635 millones y los servicios de operaciones de Back Office de Argentina SSC por valor de \$332 millones.

#### 25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

**Impuesto sobre la renta reconocido en resultados** – Las disposiciones fiscales aplicables a la Entidad establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 32% para el año 2020.

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 2017 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.

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 de la ley 1819 de 2016.

A partir del año gravable 2019 se modificó el régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes.

De acuerdo con lo anterior, 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 montos a distribuir estarán gravados para quien los recibe a una tarifa del 5%.

Para los años 2020 y 2019, la Entidad calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria, siendo ésta superior a la renta presuntiva.

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

	2020	2019
Impuesto corriente:		
Impuesto sobre la renta año corriente	\$ 520.579	\$ 43.931
Ajustes de periodos anteriores	<u>39.760</u>	<u>-</u>
	560.340	43.931
Impuesto diferido del periodo actual	<u>38.819</u>	<u>83.633</u>
Total gasto de impuestos relacionado con operaciones que continúan	<u>\$ 599.158</u>	<u>\$ 127.564</u>
La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2020 y 2019 es la siguiente:		
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	\$ 1.962.174	\$ (846.880)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>1.360.331</u>	<u>2.939.240</u>
Subtotal	3.322.505	2.092.359
Menos:		
Ingresos no gravados	<u>(1.695.697)</u>	<u>(1.959.235)</u>
Renta líquida Ordinaria	1.626.808	133.124
Porcentaje patrimonial	50,57%	49,23%
Patrimonio líquido	3.638.154	6.500.487
Patrimonio bruto	7.193.670	13.205.427
Patrimonio base	3.638.154	6.500.487
Porcentaje renta presuntiva	<u>0,5%</u>	<u>1,5%</u>
Renta presuntiva a declarar	<u>18.191</u>	<u>97.507</u>
Renta líquida gravable	1.626.808	133.124
Impuesto liquidado por Renta 32%, para 2020 y 33%, para 2019	<u>520.579</u>	<u>43.931</u>
Total impuesto de renta	<u>\$ 520.579</u>	<u>\$ 43.931</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:

	2020	2019
Impuesto diferido activo	\$ 223.564	\$ 262.383
Impuesto diferido pasivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 223.564</u>	<u>\$ 262.383</u>
Los impuestos diferidos activos son atribuibles a diferencias temporarias por provisiones deducibles en el siguiente año	<u>\$ 223.564</u>	<u>\$ 262.383</u>

**Ley de crecimiento económico** – El Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 de 2020 denominada “Ley de crecimiento económico”, que incorpora, entre otras, la siguientes disposiciones:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Para el año 2021 se reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido. Asimismo, no se encuentran sujetos a la renta presuntiva los contribuyentes del régimen SIMPLE.

Las entidades financieras deberán liquidar 3 puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta y complementarios, cuando la renta gravable sea igual o superior a \$4.272 millones, para el año gravable 2021. Esta sobretasa está sometida a un anticipo del 100% que deberá pagarse en dos cuotas iguales.

Adicionalmente, se incluye la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tengan relación de causalidad con la actividad económica de la entidad. En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente puede tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para el año gravable 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros es deducible el 50%.

**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 2020; sin embargo, la administración ha revisado y considera que las operaciones tuvieron un comportamiento similar a las realizadas durante el año 2019, por lo cual se considera que no existirá un impacto de importancia en la declaración de renta del período 2020.

## 26. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	Ingresos		Gastos	
	2020	2019	2020	2019
Willis Limited	\$ 3.327.723	\$ 2.012.643	\$ -	\$ -
WTW Corredores de Seguros Colombia S.A.	294.394	269.543	984.513	663.274
Willis Chile – Retail	43.525	65.055	-	-
Willis Chile - Reaseguros	182.930	37.435	71	-
Willis Perú – Retail	13.394	9.765	-	-
Willis Perú – Reaseguros	55.380	4.364	635.391	1.514.825
Willis Argentina	3.870	-	-	59.574
WFD Argentina - SSC	-	-	331.530	298.547
Willis Brasil – Reaseguros	-	33.920	-	-
Willis Brasil - Retail	23.437	64.168	691	-
Willis Group	-	-	-	254.691
Willis Global Treasury	-	-	-	25.761
Willis of New York	-	1.528	-	-
Willis Iberia	-	75.403	-	-
Willis Mexico – Retail	43.525	22.652	-	-
Willis Mexico – Reaseguros	36.831	26.128	58.222	-
Facultative Trading Division WL	-	1.298	-	-
WTW Consultores Colombia S.A.S	-	-	-	51.567
Willis Re Inc – Miami	920.444	389.365	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 4.945.453</b>	<b>\$ 3.013.267</b>	<b>\$ 2.010.418</b>	<b>\$ 2.868.239</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	\$ 1.899.101	\$ 2.150.826	\$ 513.616	\$ 18.754
Willis Chile – Retail	13.246	123.821	-	-
Willis Chile – Reaseguros	-	36.481	-	-
Willis Perú – Retail	17.957	9.681	-	-
Willis Perú – Reaseguros	180.657	81.316	86.110	359.268
Willis Argentina	2.746	-	-	-
Willis Brasil – Retail	7.132	62.308	-	-
Willis Brasi - Reaseguros	-	32.866	-	-
Willis Miami	264.319	128.642	-	96
Willis Of New York	-	70	-	-
Willis Iberia	14.416	64.401	-	-
Willis México – Retail	62.925	22.196	-	-
Willis México – Reaseguros	32.702	25.526	-	-
Facultative Trading Division WL	(5.893)	(1.114)	-	-
Willis Beijing	-	(99)	-	-
Willis Canada INC	34	30	-	-
WTW Consultores Colombia S.A.S	-	-	-	10.732
WTW Colombia Corredores de Seguros S.A.	179.056	33.557	1.338.478	1.205.551
<b>Total</b>	<b>\$ 2.668.398</b>	<b>\$ 2.770.508</b>	<b>\$ 1.938.204</b>	<b>\$ 1.594.401</b>

## 27. 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 operaciones que puedan afectar negativamente los resultados y el negocio. Por este motivo la compañía cuenta con un manual SARLAFT el cual está integrado por políticas, procedimientos y metodologías que contienen las etapas y elementos para la gestión de este sistema

Durante el 2020, el funcionario responsable para el SARLAFT realizó todas las funciones pertinentes para el cumplimiento del sistema. Realizó actividades como: capacitación al personal, colaboración con las autoridades correspondientes y/o entes de control; además de hacer uso del aplicativo destinado para el correcto manejo del conocimiento de cliente y las alertas operacionales y transaccionales inusuales, sin dejar a un lado el monitoreo constante a los mecanismos de prevención y control, 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 Reaseguros 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 2020:

- Fortalecimiento de la cultura de riesgos al interior de la compañía.
- Actualización del Manual SARO.
- Seguimiento a las recomendaciones de los órganos de control: Auditoría Interna y Revisoría Fiscal.
- Se realizó la actualización del perfil de riesgos para la compañía el cual se encuentra en nivel de criticidad bajo.
- Gestión y tratamiento a los eventos de riesgo reportados en la compañía.
- Desarrollo de las inducciones de colegas nuevos pertenecientes al 2020.
- Desarrollo de la capacitación anual a todos los colegas pertenecientes a la compañía.

**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 expone 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.

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 fueron presentados al Comité de Auditoría, las recomendaciones en su mayoría se encuentran en proceso de implementación.

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.

## **28. 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 2020, que modifique la estructura financiera de la Compañía.

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

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y Junta Directiva el 2 de marzo de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.