

Howden Re 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
HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.:

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados financieros adjuntos de HOWDEN RE 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.

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.

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 1.2.12 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.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de HOWDEN RE 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.

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 una opinión sin salvedades el 07 de marzo de 2020.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de 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 95% y para el 5% restante, la Entidad tiene planes de acción en curso.

CINDY J LÓPEZ M.

CINDY LÓPEZ MENDEZ

Revisor Fiscal

T.P. 206.749 - T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.


3 de marzo de 2021


HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.

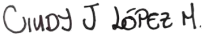
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos Colombianos)

ACTIVO	2020	2019	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	2020	2019
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	\$ 2.031.024	\$ 976.410	Cuentas por pagar (Nota 9)	\$ 863.377	\$ 834.217
Activos por impuestos corrientes (Nota 21)	18.772	-	Beneficios a empleados (Nota 10)	312.563	207.781
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	<u>5.084.020</u>	<u>3.389.889</u>	Provisiones (Nota 11)	392.223	138.784
			Pasivos por impuestos corrientes (Nota 21)	689.041	330.724
			Pasivos por otros impuestos (Nota 22)	339.915	114.181
			Pasivos financieros	-	424
Total activos corrientes	<u>7.133.816</u>	<u>4.366.299</u>	Total pasivos corrientes	<u>2.597.118</u>	<u>1.626.111</u>
			Total Pasivos	<u>2.597.118</u>	<u>1.626.111</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PATRIMONIO NETO		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	1.000.000	-	Capital emitido (Nota 12)	415.200	415.200
Propiedad y equipo, neto (Nota 6)	12.057	17.275	Prima de emisión	574.386	574.386
Activos intangibles, neto (Nota 7)	113.849	5.226	Reservas (Nota 13)	1.876.326	505.033
Activos por Impuestos diferidos, neto (Nota 21)	52.938	86.650	Resultado del ejercicio	<u>2.880.030</u>	<u>1.371.293</u>
Otros activos (Nota 8)	<u>30.400</u>	<u>16.573</u>			
			Total patrimonio neto	<u>5.745.942</u>	<u>2.865.912</u>
Total activos no corrientes	<u>1.209.244</u>	<u>125.724</u>			
Total activos	<u>\$ 8.343.060</u>	<u>\$ 4.492.023</u>	Total pasivos y patrimonio	<u>\$ 8.343.060</u>	<u>\$ 4.492.023</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 JOSÉ MIGUEL JIMENEZ ORTEGÓN
 Representante Legal


 LAURA LICETH CALVO VALBUENA
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 188732-T


 CINDY JULIETH LOPEZ MENDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 206749-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)

HOWDEN RE 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)

	2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 14)	\$ 8.154.813	\$ 5.092.423
Ganancia bruta	8.154.813	5.092.423
Otros ingresos (Nota 15)	3.013.687	1.000.737
Ingresos Financieros (Nota 16)	97.105	25.848
Gastos por beneficios a empleados (Nota 17)	(5.077.310)	(2.246.603)
Gasto por depreciaciones y amortizaciones (Nota 18)	(77.445)	(16.111)
Ganancia (pérdida) por Diferencia en cambio (Nota 19)	328.729	162.431
Otros gastos (Nota 20)	(2.228.757)	(1.951.474)
Costos financieros	-	(182)
Ganancia antes de impuesto	4.210.821	2.067.069
Impuestos a las ganancias (Nota 21)	(1.330.791)	(695.776)
Ganancia del año	2.880.030	1.371.293
Otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	\$ 2.880.030	\$ 1.371.293

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 JOSÉ MIGUEL JIMÉNEZ ORTEGÓN
 Representante Legal


 LAURA LICETH CALVO VALBUENA
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 188732-T


 CINDY JULIETH LOPEZ MENDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 206749 -T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 (Ver mi informe adjunto)

HOWDEN RE 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	Prima de emisión	Reservas	Resultado del Ejercicio	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 415.200	\$ 574.386	\$ 372.285	\$ 1.327.482	\$ 2.689.353
Pago de dividendos	-	-	-	(1.194.734)	(1.194.734)
Constitución de reservas	-	-	132.748	(132.748)	-
Ganancia del año	-	-	-	1.371.293	1.371.293
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	415.200	574.386	505.033	1.371.293	2.865.912
Constitución de reservas	-	-	1.371.293	(1.371.293)	-
Ganancia del año	-	-	-	2.880.030	2.880.030
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 415.200	\$ 574.386	\$ 1.876.326	\$ 2.880.030	\$ 5.745.942

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



JOSE MIGUEL JIMENEZ ORTEGÓN
 Representante Legal



LAURA LICETH CALVO VALBUENA
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 188732-T

Escriba el texto aquí



CINDY JULIETH LOPEZ MENDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 206749 - T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda
 (Ver mi informe adjunto)

HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.

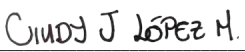
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (En miles de pesos Colombianos)

	2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	\$ 2.880.030	\$ 1.371.293
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	65.875	16.111
Impuesto a las ganancias	1.330.791	695.776
Constitución de Provisiones	253.439	138.784
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(2.694.131)	(1.328.808)
Activos por impuestos corrientes	(1.315.853)	-
Otros activos	(13.827)	(10.213)
(Disminuciones) aumentos de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	29.160	541.561
Beneficios a empleados	104.782	128.056
Pasivos por impuestos corrientes y otros impuestos	584.051	(815.566)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	<u>1.224.317</u>	<u>736.994</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Dividendos pagados	-	(1.194.734)
Pasivos financieros	(423)	423
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiación	<u>(423)</u>	<u>(1.194.311)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles	(169.280)	(6.817)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(169.280)</u>	<u>(6.817)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.054.614	(464.134)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>976.410</u>	<u>1.440.544</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 2.031.024</u>	<u>\$ 976.410</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 JOSÉ MIGUEL JIMENEZ ORTEGÓN
 Representante Legal


 LAURA LICETH CALVO VALBUENA
 Contador Público
 Tarjeta profesional No.188732-T


 CINDY JULIETH LOPEZ MENDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 206749-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda
 (Ver mi informe adjunto)

HOWDEN RE 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 colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones – Howden Re Corredores de Reaseguros S.A. (la Compañía) fue constituida por escritura pública No. 01383, de 5 de julio de 2007, de la Notaría 16 de Bogotá, con una duración hasta el 09 de agosto del 2111. Durante la vida social de la Compañía se han efectuado algunas modificaciones a la escritura de constitución, la última reforma se efectuó en la notaría 23 de Bogotá el 03 de agosto de 2016 contenida en escritura pública número 1400. Mediante dicha reforma: (i) la sociedad cambió su nombre Howden RE Colombia Corredores de Reaseguros S.A. a Howden RE Corredores de Reaseguros S.A.

Objeto social - Howden Re Corredores de Reaseguros, es una compañía dedicada a la intermediación de reaseguros, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia. El objeto social de la sociedad es el de ofrecer contratos de reaseguros promover su celebración y obtener su renovación a título de intermediaria entre las compañías aseguradoras y las reaseguradoras. En desarrollo de su objeto podrá ejecutar los actos y contratos civiles, laborales y comerciales que fueren necesarios para su cabal cumplimiento directamente relacionados con el mismo, así como los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legales o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la sociedad.

La compañía cuenta al 31 de diciembre de 2020 con 14 trabajadores a nivel nacional y 10 al 31 de diciembre de 2019. Su domicilio principal está ubicado en la carrera 7 N ° 32-33 Piso 23.

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. Como resultado, la operación de la Compañía no fue afectada significativamente durante el año 2020 sin embargo se puso en marcha un plan de contingencia que consistió principalmente en:

- Dar continuidad a la activación del BCP, el cual, ha permitido atender todas las áreas del negocio de forma remota, garantizando la operatividad al 100% de las funciones de los colaboradores de todas las áreas, tanto en Bogotá como en Medellín.
- La compañía adquirió un paquete tecnológico para robustecer el número de VPN que garantiza una mayor cobertura para el desarrollo de la operación.
- Se amplió la cobertura de horarios de VPN en el área Financiera a fin de poder dar continuidad a los procesos planteados de empalme y pruebas requeridas para Unit4.
- Actualización de los equipos de escritorio mientras se obtienen otros equipos portátiles que permiten lograr la continuidad de la operación desde la oficina y desde las casas de los colaboradores.
- Traslado de empleados que debían desplazarse a las oficinas de Bogotá y Medellín con el fin de garantizar la operación, cumpliendo con todos los protocolos de bioseguridad, normas y permisos pertinentes que autorizan las alcaldías.

- Reporte y seguimiento pertinente del estado de salud de todos los empleados.

2. 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, el 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. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo – Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, (igual o inferior a 90 días desde la fecha de inversión), de alta liquidez que son rápidamente convertibles en efectivo y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor.

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 periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

Activos financieros – Los activos financieros incluyen principalmente: el efectivo y cuentas de origen comercial por cobrar. Son registrados utilizando el valor de la transacción, tanto para la medición inicial, como posterior.

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 del emisor o 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.

Propiedad y equipo – La propiedad y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad y 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.

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:

Vehículos	5 años
Equipo de computo	5 años

Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe amortizable, el cargo por amortización es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles en años [o tasas de amortización] son las siguientes:

Software	3 años
----------	--------

Deterioro en el valor de los activos - 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 no por el exceso del 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: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y 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 periodo, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

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 periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios, 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 el monto pueda estimarse fiablemente y que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del periodo 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.

Ingresos – Los ingresos de Howden RE están dados por comisiones producto de la intermediación de reaseguros y se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

En concordancia en lo establecido en la sección 23 de NIIF para Pymes la compañía, reconocerá los ingresos producto de su actividad, una vez estas se puedan medir con fiabilidad, sea probable que Howden Re reciba beneficios económicos asociados con la transacción, el grado de realización se pueda medir con fiabilidad al igual que los costos incurridos de la transacción.

Howden Re, medirá sus ingresos ordinarios al valor razonable derivada de los mismos y los revelará en el periodo sobre el que se informa de acuerdo con las políticas adoptadas de acuerdo con lo descrito en el párrafo 23.30 de la sección 23.

Gastos - Los gastos de Howden RE son aquellos que surgen de la actividad ordinaria e incluyen, costo de operación, honorarios, allocations, servicios públicos, entre otros, que toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo.

El reconocimiento de los gastos en los estados financieros se da cuando una partida cumple los siguientes criterios:

(a) es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida salga de la entidad; y

(b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- *Deterioro sobre comisiones por cobrar:* La Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.
- *Provisiones por bonificaciones:* La compañía realiza la estimación de bonos por desempeño los cuales se calculan de acuerdo con el cumplimiento de objetivos y el desempeño de funcionarios según política interna de la compañía.
- *Impuestos de renta:* La compañía realiza el cálculo del impuesto de renta y sobretasa partiendo de la utilidad contable, realizando la depuración correspondiente llegando a la renta líquida gravable y aplicando las tasas correspondientes, registrando la mejor estimación del impuesto de renta a pagar.
- *Impuestos diferidos:* Los activos y pasivos por impuesto diferido se registran sobre las diferencias temporarias deducibles o gravadas originadas entre las bases fiscales y las bases contables, teniendo en cuenta las normas fiscales vigentes y aplicables en Colombia. Debido a las condiciones cambiantes de la economía, las constantes modificaciones en la legislación fiscal y los cambios permanentes en la doctrina tributaria, la determinación de las bases fiscales del impuesto diferido implica difíciles juicios para estimar futuras ganancias, compensaciones o deducciones fiscales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2020	2019
Efectivo		
Caja Menor	\$ 2.000	\$ 2.000
Depósitos en Bancos nacionales (1)		
Banco Caja Social Cta. Cte. -2100-362-4893	961.834	72.847
Depósitos en Bancos del Exterior (2)		
Helm Bank Miami Cta. Cte.- 1040116186	519.723	175.096
Depósitos en Bancos Primas recaudadas (3)		
Helm Bank Miami USD - Cta. Cte. 1040115417	<u>547.467</u>	<u>726.467</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>\$ 2.031.024</u>	<u>\$ 976.410</u>

- (1) Corresponde a la cuenta corriente N° 2100-362-4893 del banco Caja social donde se manejan los recursos propios de la corredora de reaseguros. La variación frente al año 2019, se da principalmente por el recaudo de recobros por nómina y gastos varios en unidad Aviación realizados a RKH Specialty Limited.

- (2) La cuenta corriente de Helm Bank Miami N° 1040116186 donde se manejan recursos propios; presentaba un saldo a 31 de diciembre de 2020, de US\$ 104.013 a una tasa de cambio de \$3.432,5 y un saldo a 31 de diciembre de 2019, de US \$13.913.44 dólares a una tasa de cambio de \$3.277,14
- (3) Corresponde a la cuenta corriente N° 1040115417 de Helm Bank Miami, donde se recaudan primas de los clientes los cuales están representados en US\$165.294,54 a una tasa de cambio de \$3.432,5 al 31 de diciembre de 2020 y US\$259.693,11 a una tasa de cambio de \$3.277,14 al 31 de diciembre de 2019. (Ver nota 9).

A continuación, se detallan las partidas conciliatorias de bancos por antigüedad al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Entre 0 y 30 días		Total	
	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor
Traslado de comisiones a cuenta Propia	2	\$ 162.698	2	\$ 162.698
Traslado de comisiones a cuentas recaudadoras (1)	<u>1</u>	<u>19.906</u>	<u>1</u>	<u>19.906</u>
Total	<u><u>3</u></u>	<u><u>\$ 182.604</u></u>	<u><u>3</u></u>	<u><u>\$ 182.604</u></u>

- (1) Corresponde al traslado de comisiones del último corte a cuentas propias.

A continuación, se detallan las partidas conciliatorias de bancos por antigüedad al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Entre 0 y 30 días		Total	
	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor
Traslado de comisiones a cuenta Propia	1	\$ 129.500	1	\$ 129.500
Traslado de comisiones a cuentas recaudadoras (1)	<u>3</u>	<u>134.416</u>	<u>3</u>	<u>134.416</u>
Total	<u><u>4</u></u>	<u><u>\$ 263.916</u></u>	<u><u>4</u></u>	<u><u>\$ 263.916</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existe restricción sobre el efectivo.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	2020	2019
Comisiones (1)	\$ 3.113.937	\$ 2.334.171
Anticipo de Contratos	48.379	-
Empleados	37.436	55.718
Compañías relacionadas Corrientes (2)	870.000	1.000.000
Diversas (3)	<u>1.014.268</u>	<u>-</u>
Total cuentas por cobrar corto plazo	<u><u>\$ 5.084.020</u></u>	<u><u>\$ 3.389.889</u></u>
Compañías relacionadas No Corrientes (2)	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>
Total cuentas por cobrar largo plazo	<u><u>\$ 1.000.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (1) El siguiente es el detalle de las comisiones por recibir, generadas por la intermediación de seguros:

	2020	2019
Austral RE	\$ 5.990	\$ -
Barents Re	796	797.149
Beazley	5.707	5.707
Britt Insurance Company	-	2.740
Capital Bay	103	103
Chaucer	-	1.215
Chubb Global Markets Uk	75.731	26.271
Dual	182.426	41.029
Endurance Specialty	4.320	-
Hamilton LLC	85.179	-
Hannover Reinsurance Company	175.779	1.121
Integro Andina Ltda.	-	267.208
International General	5.609	-
Irb Brasil Resseguros Sa	46.963	36.952
Ironshore Insurance Services Llc	-	81.628
Liberty Europa Limit	19.937	35.943
Liberty Mutual Insurance (a)	426.847	286.646
Mapfre Re (a)	10.807	16.351
Markel	73.344	-
Ms Amlin	-	1.714
Munich Re (a)	111.849	5.737
New Hampshire	85.164	-
Newline Syndicate	18.685	-
Oddisey Re	10.839	8.690
Patria Re	-	2.266
Pioneer	328	35.543
Qbe Reinsurance	9.627	10.292
RKH Specialty (b)	1.254.921	590.301
Sbs Seguros	7.847	12.461
Sindicato Lloyds	107.382	-
Swiss Re	105.136	23.245
Swiss Re Corso	47.726	-
Tysers Ltda	172.105	-
Xs Latam	41.234	43.859
Zurich Colombia	21.556	-
Total Comisiones	\$ 3.113.937	\$ 2.334.171

El aumento en las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2020, se da principalmente por la consecución de nuevos negocios con la operación de líneas por negocio de aviación y crecimiento de Energy; así como la expansión de clientes importantes, como son:

- a) Colocación negocio de reaseguro con el cliente ISA Proyecto Coya - Yana, en el ramo de Open Cover, con los reaseguradores Liberty Mutual Insurance, Mapfre RE y Munich RE por valor total de \$411.483.
 - b) Colocación de negocio de reaseguro con el reasegurador RKH, correspondiente a los negocios con los clientes ISA Proyecto Coya – Yana \$384.309, Devimar SAS \$156.417, Atina Energy \$177.545.
- (2) Corresponde al saldo por cobrar a Howden Wacolda Corredores de Seguros S.A., derivado de la constitución de dos contratos de mutuo comercial.



El primer contrato que se suscribió entre las partes fue el 19 de diciembre de 2019 por valor de \$1.000.000; del cual, se han constituido dos otrosí, el Otrosí N° 1 indica que el pago del capital adeudado se realizaría en una única cuota en enero del año 2021 y se pagarían 12 cuotas correspondientes a intereses desde enero de 2020, el Otrosí N° 2 firmado el 29 de enero de 2021, indica que el pago del capital adeudado se realizará en una única cuota en enero del año 2022 y se pagarán 12 cuotas correspondientes a intereses desde enero de 2021. El segundo contrato de mutuo se firmó del 18 de diciembre 2020 por valor de \$870.000, el cual presenta un acuerdo de pago para el año 2021, el contrato indica que se realizará el pago en 12 cuotas mensuales que incluye abono de capital más intereses y se pagarán desde enero de 2021. Los contratos son pagaderos en cuotas mensuales fijas y la tasa de interés pactada es del 8% efectivo anual.

- (3) Corresponde a las cuentas por cobrar con RKH Miami dado la operación de las unidades de Energy, Contratos y Aviación durante el mes de diciembre, distribuido así: Aviación por \$490.052 y Energy por \$182.307. A su vez se reconocen \$341.909 correspondientes a pólizas emitidas durante la vigencia 2020 pero que se facturarán en enero 2021, dado las condiciones del negocio. (ver nota 16)

6. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Los activos materiales que tiene Howden Re, son producto de la adquisición de equipos de cómputo que funcionan como servidores. Estos activos se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición y posteriormente son depreciados durante su vida útil estimada por el método de línea recta.

Concepto	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Equipo de Cómputo	\$ 26.090	\$ 14.033	\$ 12.057
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 26.090	\$ 14.033	\$ 12.057

Concepto	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Equipo de Cómputo	\$ 26.090	\$ 8.815	\$ 17.275
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 26.090	\$ 8.815	\$ 17.275

A continuación, se detalla el movimiento de propiedad y equipo para los periodos 2020 y 2019:

	Equipos de Cómputo
Saldo a 1° enero de 2019	\$ 22.493
Depreciación	<u>(5.218)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2019	\$ <u>17.275</u>
Saldo a 1° enero de 2020	\$ 17.275
Depreciación	<u>(5.218)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2020	\$ <u>12.057</u>

7. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Los activos intangibles que tiene Howden Re son adquiridos y corresponden principalmente a programas de computador. Se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición y posteriormente son amortizados durante su vida útil estimada.

Concepto	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas para Computador	\$ 199.834	\$ (85.985)	\$ 113.849
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 199.834</u>	<u>\$ (85.985)</u>	<u>\$ 113.849</u>

Concepto	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas para Computador	\$ 19.043	\$ (13.817)	\$ 5.226
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 19.043</u>	<u>\$ (13.817)</u>	<u>\$ 5.226</u>

A continuación, se detalla el movimiento de los intangibles:

	Programas para Computador
Saldo a 1° enero de 2019	\$ 9.301
Adquisiciones	6.817
Amortizaciones	<u>(10.892)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2019	<u>\$ 5.226</u>
Saldo a 1° enero de 2020	\$ 5.226
Adquisiciones (a)	169.280
Amortizaciones	<u>(60.657)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2020	<u>\$ 113.849</u>

(a) Durante el año 2020 se adquirieron licencias para el sistema Inbroker Re debido a la nueva unidad de negocio constituida correspondiente Aviación. Por otro lado, se renovó licencia de Microsoft.

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos no financieros corresponden a los gastos pagados por anticipado que tiene la compañía en el desarrollo de su actividad:

	2020	2019
Seguros	\$ 30.400	\$ 16.573
Total otros activos	<u>\$ 30.400</u>	<u>\$ 16.573</u>

El movimiento de los seguros es el siguiente:

Saldo a 1° de enero 2019	\$	6.360
Adiciones		81.092
Amortizaciones		<u>(70.879)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2019	\$	<u>16.573</u>
Saldo a 1° de enero 2020	\$	16.573
Adiciones		104.912
Amortizaciones		<u>(91.085)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$	<u>30.400</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se registran los pasivos de los cuales Howden RE Corredores de Reaseguros tiene certeza del monto y del momento del desembolso, así:

	2020	2019
Por Primas recaudadas (1)	\$ 547.467	\$ 726.467
Proveedores (2)	195.792	56.688
Aportes laborales	81.689	51.062
Partes Relacionadas (3)	<u>38.429</u>	<u>-</u>
Totales	\$ <u>863.377</u>	\$ <u>834.217</u>

(1) A continuación, detalle de las cuentas por pagar por primas recaudadas:

Alesko UK	\$ -	\$ 1.446
Aseguradora Solidaria (a)	88.239	-
Axa Colpatria Seguros S.A.	1.720	-
Barents Re Reinsurance Company	2	233
Compañía Mundial de Seguros (b)	386.075	175.978
Everest Reinsurance Company	-	5.850
Honnover Reinsurance Co	10.989	3.528
La Equidad Seguros	-	1.508
La Previsora S.A. Compañía de Seguros	5.558	5.752
Liberty Europa Limit	-	46.350
Liberty Mutual Insurance	6.063	54.339
Mapfre RE	-	1.125
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.	20.971	223.522
Nacional de seguros	-	21.107
RKH Specialty	24.792	176.449
Otros	<u>3.058</u>	<u>9.280</u>
Total	\$ <u>547.467</u>	\$ <u>726.467</u>

(a) La variación se da por pagos recibidos de la aseguradora los cuales serán legalizados durante el mes de febrero 2021 toda vez que se han recibido pagos proporcionales que están siendo revisados por las áreas comerciales.

- (b) Presenta una variación importante por recaudo de los negocios generados de contratos facultativos, sobre los cuales están siendo conciliados entre las áreas comerciales para identificar y pago correspondiente a cada reasegurador.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020, incluye cuenta por pagar a la compañía Howden Wacolda Corredores de Seguros S.A., por valor de \$175.495 por concepto reintegro de gastos de nómina y reintegro de gastos administrativos.
- (3) Corresponde al saldo de Howden Broking Group, por las facturas de noviembre y diciembre de 2020 por el concepto de allocations, respecto al año 2019 este pago fue efectivo durante la vigencia.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

De acuerdo con las normas laborales colombianas, los empleados tienen derecho a beneficios de corto plazo que corresponden a los salarios, primas legales y extralegales vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado y que se cancelan antes de doce meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

El siguiente es el detalle de los saldos de obligaciones por beneficios a los empleados:

	2020	2019
Cesantías	\$ 21.187	\$ 13.404
Intereses sobre cesantías	2.139	1.495
Vacaciones (1)	189.237	60.882
Bonificaciones (2)	<u>100.000</u>	<u>132.000</u>
Totales	<u>\$ 312.563</u>	<u>\$ 207.781</u>

- (1) El valor relacionado en el rubro de vacaciones, corresponde a las vacaciones que a 31 de diciembre de 2020 se encuentran pendientes por cancelar a los empleados, y la variación que existe frente al año 2019, es consistente con la vinculación de cuatro nuevos ejecutivos comerciales por motivo de convenios de colaboración empresarial.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 en este rubro se encuentran los valores que se estiman cancelar por concepto de bonos de desempeño, los cuales se calculan con relación al cumplimiento de objetivos y desempeño de los funcionarios, esto según política interna de la compañía, la variación respecto al año anterior se presenta debido a que en la línea de negocios Energy no se cumplió con la proyección de ingresos, lo cual, no genera la bonificación esperada para los empleados que manejan la línea de negocios mencionada anteriormente.

11. PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones:

Sub - Brokerage	<u>\$ 392.223</u>	<u>\$ 138.784</u>
Totales	<u>\$ 392.223</u>	<u>\$ 138.784</u>

Esta provisión corresponde a las participaciones que la Compañía retorna a terceros por concepto de consecución, generación y colocación de pólizas, la variación en este rubro se da con base en las comisiones pendientes por recaudar por \$269.500 y \$122.723 derivado de la participación de Howden Iberia en consecución del negocio BTS Concesionario SAS por el ramo de obras civiles terminadas.

Los principales asegurados relacionados con el sub-brokerage son: Omega Energy, Estrella Internacional Sucursal Colombia, Atina Energy, RS Roth SA y Braserv.

12. CAPITAL EMITIDO

A continuación, detalle de las acciones emitidas y pagadas

Número de acciones autorizadas	1.000.000	1.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	415.200	415.200
Número de acciones suscritas y no pagadas	<u>(584.800)</u>	<u>(584.800)</u>
Total acciones en circulación	<u>415.200</u>	<u>415.200</u>
Total capital suscrito y pagado	<u>\$ 415.200</u>	<u>\$ 415.200</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital autorizado es de MCOP\$1.000.000, el capital suscrito y pagado es de MCOP\$415.200 y está representado en 8.304 acciones de valor nominal \$50 mil pesos cada una.

La composición accionaria correspondiente al capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de los años 2020 y 2019 se compone así:

Nombre del accionista	% Participación	No. de acciones
Howden America Investment S.L	94,92%	7.882
Howden Broking Group Limited	1,29%	107
Howden Latin America Holdings SLU	1,26%	105
Jose Manuel González	1,26%	105
Louise Cable Alexander	<u>1,26%</u>	<u>105</u>
Total	<u>100%</u>	<u>8.304</u>

13. RESERVAS

El siguiente es el detalle de las reservas:

	2020	2019
Reserva legal	\$ 304.994	\$ 167.866
Reserva Ocasional	<u>1.571.332</u>	<u>337.167</u>
Total Reservas	<u>\$ 1.876.326</u>	<u>\$ 505.033</u>

Reserva legal - De conformidad con las normas legales vigentes, Howden Re Corredores de Reaseguros S.A., debe crear una reserva legal mediante la apropiación de 10% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar un monto igual al 50% del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle neto de los principales ingresos generados en el desarrollo de las actividades ordinarias de la Corredora de Reaseguros:

Comisiones de reaseguros	<u>\$ 8.154.813</u>	<u>\$ 5.092.423</u>
Total	<u>\$ 8.154.813</u>	<u>\$ 5.092.423</u>

El incremento en los ingresos presentado respecto al año 2019, corresponde principalmente a la intermediación realizada con los Reaseguradores como RKH Specialty Limited por valor de \$3.656.736, RKH London por valor de

\$2.349.529, Liberty Mutual por \$967.167, Dual por \$361.340, Munich RE por \$353.482 y Swiss RE por \$353.215; relacionados principalmente con los ramos de cumplimiento, obras civiles terminadas, infidelidad de riesgos financieros, responsabilidad civil de servidores públicos, responsabilidad civil extracontractual, responsabilidad civil profesional, sabotaje y terrorismo, construcción, equipo y maquinaria y daños materiales, open cover , property, casco guerra, accidentes personales tripulación, energy, oil & gas, directores & oficiales, cow, bankers.

Adicional, en el año 2020 se celebró un contrato de convenio empresarial con RKH Specialty Limited, iniciativa empresarial “Stronger Together” de Hyperion Insurance Group para manejar el negocio de reaseguros de aviación en Colombia y en el resto de Latinoamérica.

Los principales clientes en nuevos negocios durante el año 2020 fueron: ISA Proyecto COYA-YANA, Empresa Urra S.A., Colpensiones, ISA Proyecto SITU Anexo 4, BTS Concesionario S.A.S, ISA Proyecto Trio.

15. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	2020	2019
Otras Recuperaciones	\$ 3.013.687	\$ 1.000.737
Total otros ingresos	<u>\$ 3.013.687</u>	<u>\$ 1.000.737</u>

Incluye ingresos por \$2.803.522 de RKH Specialty Limited y por valor \$193.403 de RKH Specialty Miami, correspondiente en virtud de los contratos de colaboración empresarial firmados entre Howden RE y RKH Specialty Limited - RKH Specialty Miami en el año 2019, los cuales hace parte de la iniciativa empresarial “Stronger Together” de Hyperion Insurance Group, que busca la maximización de negocios en las diferentes entidades del grupo.

16. INGRESOS FINANCIEROS

Rendimientos Financieros	\$ 97.105	\$ 25.848
Total otros ingresos	<u>\$ 97.105</u>	<u>\$ 25.848</u>

La variación corresponde a rendimientos financieros generados en la cuenta de recursos propios que se tiene con el Banco Caja Social por valor \$33.774 y rendimientos financieros por préstamo otorgado a Howden Wacolda S.A. por valor \$57.915 y al personal clave de la gerencia por \$5.416.

17. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Remuneración del personal (1)	\$ 2.767.268	\$ 1.295.894
Primas	28.695	18.987
Cesantías	24.515	16.245
Vacaciones	137.019	62.985
Comisiones	82.263	419
Incapacidades	14.015	4.300
Bonificaciones (2)	1.106.206	552.121
Aportes a caja de compensación ICBF y Sena (1)	178.426	79.971
Aportes salud y pensión (1)	620.178	162.627
Aportes riesgos laborales	9.268	4.346
Otros beneficios a empleados (3)	<u>109.457</u>	<u>48.708</u>
Total Gastos por beneficios a empleados	<u>\$ 5.077.310</u>	<u>\$ 2.246.603</u>

- (1) El aumento en este rubro tiene relación la vinculación de personal especializado para el desarrollo del objeto del convenio pactado con las compañías RKH Specialty Limited y RKH Specialty Miami. Ver nota 24 literal (e).
- (2) El incremento se encuentra en línea con las bonificaciones pagadas al personal de la línea Energy y Contratos, en virtud de los convenios pactados con RKH Specialty Limited y RKH Specialty Miami. Ver nota 24 literal (e).
- (3) La variación se da principalmente por unos beneficios de auxilio extralegal de alimentación, transporte y de medicina prepagada que es otorgado al personal clave de la gerencia.

18. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES:

Las depreciaciones de activos fijos y amortizaciones de intangibles durante los ejercicios 2020 y 2019, se detalla a continuación:

	2020	2019
Amortización del activo Intangible (a)	\$ 72.169	\$ 10.893
Depreciación del activo fijo	<u>5.276</u>	<u>5.218</u>
Total Depreciaciones y amortizaciones	<u>\$ 77.445</u>	<u>\$ 16.111</u>

- (a) Incremento de la amortización frente al año 2019 corresponde a la adquisición de licencias para el sistema Inbroker Re debido a la nueva unidad de negocio constituida.

19. GANANCIA (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA EN CAMBIO

A continuación, se detalla el saldo de las ganancias y/o pérdidas de la diferencia en cambio para los años 2020 y 2019:

Ganancias derivadas de la diferencia en cambio	\$ 488.978	\$ 205.078
Pérdidas derivadas de la diferencia en cambio	<u>(160.248)</u>	<u>(42.647)</u>
Total	<u>\$ 328.729</u>	<u>\$ 162.431</u>

20. OTROS GASTOS

El detalle de los otros gastos administrativos en los que Howden Re incurrió para los años 2020 y 2019 es:

Honorarios (1)	\$ 1.330.712	\$ 859.588
Impuestos y tasas	98.325	306.934
Arrendamientos (2)	97.915	30.450
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	5.284	2.902
Seguros	97.113	79.572
Mantenimiento y reparaciones	30.906	28.207
Adecuación e instalación	-	326
Multas y Sanciones	72	-
Servicio de aseo y vigilancia	4.526	6.406
Publicidad y Propaganda	955	2.402
Relaciones públicas (3)	15.103	40.949
Servicios públicos	36.730	15.484
Gastos de viaje (3)	58.362	108.917
Transporte	7.368	49.671
Útiles y papelería	2.980	5.605

	2020	2019
Publicaciones y suscripciones	179	12.315
Gastos bancarios	33.315	26.691
Allocations (4)	382.696	307.918
Gastos Notariales	15.809	50.779
Diversos	<u>10.407</u>	<u>16.358</u>
Total Otros Gastos	<u>\$ 2.228.757</u>	<u>\$ 1.951.474</u>

(1) El detalle de honorarios es el siguiente:

Junta Directiva	\$ 15.000	\$ 13.500
Revisoría Fiscal y Auditoría Externa	36.677	41.468
Honorarios Técnicos (a)	1.258.282	797.001
Asesorías Jurídicas	<u>21.753</u>	<u>7.619</u>
Total Gastos de Honorarios	<u>\$ 1.330.712</u>	<u>\$ 859.588</u>

(a) Los honorarios técnicos corresponden a participaciones en negocios, de los cuales a continuación se relacionan los más significativos:

Honorarios para Álvaro Peñuela quien es asesor de reaseguros externo por valor de \$83.679 relacionado con el negocio Devimar, honorarios de Britcol S.A.S relacionado con negocios de líneas O&G y No O&G por valor de \$185.102

Por otro lado, incluye reembolso de gastos de nómina por \$472.400, los cuales son pagados directamente por Howden Wacolda y recobrados a Howden RE, correspondiente a los honorarios de la alta gerencia, que realizan su gestión para ambas compañías, incluyendo personal del área de contabilidad y recursos humanos. La variación frente al año anterior se deriva del recobro proporcional de bonos de alta gerencia y la inclusión de personal por el crecimiento de esta compañía.

- (2) El rubro de arrendamientos presenta variación respecto al año anterior, principalmente porque durante el año 2020 se tomaron en arriendo 4 equipos informáticos adicionales por la unidad de aviación, así como el incremento de las tarifas del año. En cuanto al arrendamiento de oficinas, se presentó incremento debido al recobro de la oficina de Medellín donde opera la unidad de Energy y los recobros de las demás unidades.
- (3) La disminución presentada en gastos de viajes y relaciones públicas se derivado de las condiciones de salud presentadas a nivel mundial.
- (4) La variación en Allocations es dada por el incremento en los ingresos, respecto del 2019, los cuales son base para la liquidación de estos servicios profesionales.

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen una tarifa general del 33% para el año 2019, 32% para el año 2020, 31% para el año 2021 y del 30% para el año 2022 y siguientes.

a. **Gasto por impuesto** - el detalle del gasto por impuesto sobre las ganancias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

<i>Resultado antes de Impuestos</i>	\$ 4.210.821	\$ 2.067.069
-------------------------------------	--------------	--------------

	2020	2019
<i>Partidas que aumentan la renta gravable:</i>		
Provisiones no deducibles (Gastos y Cartera)	492.223	270.784
Amortización intangible	20.453	-
Impuesto de ICA (1)	61.534	-
50% Gravamen al movimiento financiero	16.998	13.765
Otros Gastos no deducibles	9.361	130.879
<i>Partidas que disminuyen la renta gravable:</i>		
Diferencia en cambio no realizada	(119.057)	(136.976)
Ingresos estimados	(341.909)	-
Utilización (gastos) Subrokerage	(138.784)	-
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	-	25.468
Utilización (gastos) Bonos	(132.000)	(33.000)
Renta líquida gravable impuesto de renta	4.079.640	2.337.989
Impuesto de Renta por pagar (32% 2020 y 33% 2019)	1.305.485	771.536
Total Impuesto a Cargo	1.305.485	771.536
Impuestos diferidos	33.713	(86.650)
Ajuste impuestos ejercicio anterior (2)	(8.407)	10.890
Total Gastos por Impuestos	<u>\$ 1.330.791</u>	<u>\$ 695.776</u>

- (1) Corresponde al 50% del gasto por impuesto de industria y comercio aplicado como no deducible; el 50% restante se tomó como descuento tributario, de esta se estaría representando la realidad financiera de la compañía.
- (2) Esta variación corresponde a los ajustes entre la estimación y el pago de la declaración de renta 2019.

b. Impuesto corriente - El detalle de los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

<i>Activo por Impuestos corrientes</i>		
Sobrantes en liquidación de impuestos (1)	<u>\$ 18.772</u>	<u>\$ -</u>
Total Activo por Impuestos corrientes	<u>\$ 18.772</u>	<u>\$ -</u>

- (1) El rubro corresponde al 50% del impuesto de industria y comercio bimestre VI del año 2020, aplicado como descuento tributario.

<i>Pasivo por Impuestos corrientes</i>		
Impuesto sobre la renta a pagar (1)	<u>\$ 689.041</u>	<u>\$ 330.724</u>
Total Pasivos por Impuestos corrientes	<u>\$ 689.041</u>	<u>\$ 330.724</u>

- (1) Los saldos de pasivo por impuesto corriente por renta están conformados así:

Impuesto a cargo renta	\$ 1.305.485	\$ 771.536
Anticipo renta	(475.094)	(390.439)
Retenciones	(9.409)	(1.100)
Autorretenciones renta	(89.181)	(49.273)
Descuento ICA	(42.760)	-
Total impuesto sobre la renta a pagar	<u>\$ 689.041</u>	<u>\$ 330.724</u>

- c. **Impuestos diferidos** - El detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Activo por impuesto diferido		
Intangible	\$ 6.340	\$ -
Provisión Honorarios	31.000	42.240
Provisión Bonos	<u>121.590</u>	<u>44.410</u>
Total activos por impuestos diferidos	158.930	86.650
Pasivo por impuesto diferido		
Otras cuentas por cobrar	<u>105.992</u>	<u>-</u>
Total pasivos por impuesto diferidos	<u>105.992</u>	<u>-</u>
Total activo (pasivo) neto	<u>\$ 52.938</u>	<u>\$ 86.650</u>

22. PASIVOS POR OTROS IMPUESTOS

El detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Industria y Comercio	\$ 36.444	\$ 13.170
Retenciones en la fuente e IVA	<u>303.471</u>	<u>101.011</u>
Total pasivos por otros impuesto	<u>\$ 339.915</u>	<u>\$ 114.181</u>

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la sección 33 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye:

- a) **Control**; es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
- b) **Control conjunto**; es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.
- c) **Familiares cercanos a una persona**; son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir: (1) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos; (2) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y 3) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.
- d) **Influencia significativa**; es el poder para intervenir en las decisiones de políticas financieras y de explotación de la entidad, aunque sin llegar a tener el control de estas. Puede obtenerse mediante participación en la propiedad, por disposición legal o estatutaria, o mediante acuerdos.

e) **Transacción entre partes vinculadas;** es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes vinculadas, con independencia de que se cargue o no un precio. Las partes relacionadas para Howden Re son las siguientes:

- *Accionistas* - Incluye los saldos y transacciones de accionistas con influencia significativa en Howden RE, es decir Howden América Investment SL, Howden Broking Group.
- *Miembros de Junta Directiva* - Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva, principales y suplentes de Howden RE.
- *Personal Clave de la Gerencia* - incluye al presidente, vicepresidentes y Representantes Legales de Howden RE.

Al 31 de diciembre de 2020

	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de la gerencia	Compañías asociadas y otras
Activo				
Cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.797.280
Pasivo				
Cuentas por pagar	38.429	-	-	216.492
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	-	4.015.572
Gastos honorarios y comisiones	-	-	-	484.535
Otros ingresos no operativos	-	-	-	3.067.710
Otros Gastos de operación	382.696	-	24.089	76.279

Compensación del personal clave de la gerencia

Salarios	\$ -	\$ -	\$ 925.715	\$ -
----------	------	------	------------	------

Al 31 de diciembre de 2019

	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de la gerencia	Compañías asociadas y otras
Activo				
Cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ 55.718	\$ 1.007.610
Pasivo				
Cuentas por pagar	-	-	25.298	52.514
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	-	2.413.427
Ingresos por rendimientos	-	-	7.377	-
Otros Ingresos no operacionales	-	-	-	995.337
Gastos honorarios y comisiones	-	13.500	-	375.843
Otros Gastos de operación	-	-	3.224	337.161

Compensación del personal clave de la gerencia



	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de la gerencia	Compañías asociadas y otras
Salarios	\$ -	\$ -	\$ 416.517	\$ -
Beneficios a empleados de corto plazo	-	-	290.057	-

Durante el año, las entidades de la Compañía realizaron las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Venta de Bienes y / o servicios		Compra de Bienes y/o servicios	
	2020	2019	2020	2019
Comisiones (a)	\$ 4.015.572	\$ 2.460.772	\$ -	\$ -
Allocations	-	-	-	307.918
Gastos Honorarios (b)	-	-	317.909	421.810
Otros Gastos de operación (c)	-	-	483.064	-
Ingresos no operacionales (d)	<u>3.067.710</u>	<u>995.337</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 7.083.282</u>	<u>\$ 3.456.109</u>	<u>\$ 800.973</u>	<u>\$ 729.728</u>

- (a) Comisiones: Corresponden a ingresos por intermediación de reaseguros facturados a RKH Specialty Limited por valor de \$3.792.320 principalmente por los negocios de Empresa Urrea SA ESP \$619.733, ISA Proyecto Coya-Yana \$384.309, ISA Proyecto Situ anexo 4 \$363.104, Omega Energy \$219.989, Devimar SAS \$232.608, Cementos Argos \$180.510, Atina Energy \$156.173, Colbun \$142.867 y ISA Proyecto Trio \$138.097.
- (b) Los gastos por honorarios corresponden al recobro realizado por Howden Wacolda por valor \$317.909.
- (c) Corresponde a reembolso de gastos de nómina, arrendamientos, administración, teléfono, energía, útiles, entre otros, los cuales son pagados directamente por Howden Wacolda y RKH Specialty Limited y recobrados a Howden RE, al cierre del año 2020 ascendían a \$67.582 y \$8.697.
- (d) Los ingresos no operacionales corresponden a lo pactado en el contrato de colaboración empresarial con RKH Miami y RKH Specialty Limited por valor \$193.403 y \$ 2.803.522 respectivamente, como parte de la iniciativa empresarial de Hyperion Insurance Group, casa matriz de la compañía, denominada "Stronger Together", la cual tiene por objeto la maximización de negocios en las diferentes entidades del grupo; así mismo incluye otros ingresos corresponde a intereses por préstamo a Howden Wacolda por \$70.785.

24. ADMINISTRACION Y GESTION DEL RIESGO

Sistema de administración del riesgo operativo SARO - Dando cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en su Circular Externa 041 de 2007, Howden Re ha realizado las siguientes gestiones en 2020:

- Se realizó con el área de calidad un plan de trabajo para realizar la identificación de riesgos en los procesos implementados.
- En los meses de enero y Julio fueron presentados los informes de SARO a la Junta Directiva, en donde fueron aprobados los cambios al manual, la revisión semestral del sistema y se revisaron otros temas de interés.
- Se hicieron las pruebas suficientes para comprobar la eficiencia y eficacia del Plan de Continuidad de Negocio con que cuenta la entidad, con el fin de establecer oportunidades de mejora y continuar con el proceso que se viene desarrollando en esta materia.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero de 2021 y el 03 de marzo de 2021, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos relevantes que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta Directiva el 24 de febrero de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

HOWDEN RE 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 2020 y 2019, los cuales se han tomado fielmente de libros de HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de HOWDEN RE 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 24 de febrero de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 25 de marzo de 2021, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.


JOSE MIGUEL JIMENEZ ORTEGON
Representante legal


LAURA LICETH CALVO VALBUENA
Contador