

Howden Wacolda S.A.
Corredores de Seguros

*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 WACOLDA S.A. CORREDORES DE SEGUROS:

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados financieros adjuntos de HOWDEN WACOLDA S.A. CORREDORES DE SEGUROS (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 WACOLDA S.A. CORREDORES DE SEGUROS 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 90% y para el 10% 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 WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

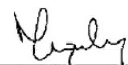
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(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)	\$ 1.680.119	\$ 2.599.712	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	\$ 4.688.809	\$ 3.837.539
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	4.262.932	3.054.163	Dividendos	973.979	1.333.978
Activos por impuestos corrientes (Nota 22)	4.141.126	2.539.610	Beneficios a empleados (Nota 12)	1.193.185	1.414.047
Activos por otros impuestos (Nota 23)	43.802	36.221	Provisiones (Nota 13)	549.677	482.199
			Pasivos por otros impuestos (Nota 23)	414.919	294.972
Total activos corrientes	10.127.979	8.229.706	Total pasivos corrientes	7.820.569	7.362.735
			PASIVOS NO CORRIENTES:		
ACTIVOS NO CORRIENTES:			Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	1.000.000	1.861.370
Propiedad y equipo, neto (Nota 6)	477.023	501.014	Total pasivos no corrientes	1.000.000	1.861.370
Activos intangibles, neto (Nota 7)	754.055	2.828.344	Total Pasivos	8.820.569	9.224.105
Inversiones en subsidiarias (Nota 8)	61.584	78.406	PATRIMONIO NETO		
Otros activos (Nota 9)	160.999	143.194	Capital emitido (Nota 14)	1.200.000	1.200.000
Impuestos diferidos, neto (Nota 22)	676.245	411.209	Reservas (Nota 15)	1.767.768	1.754.311
Total activos no corrientes	2.129.907	3.962.167	Resultado del ejercicio	469.549	13.457
Total activos	\$ 12.257.886	\$ 12.191.873	Total Patrimonio neto	3.437.317	2.967.768
			Total Pasivos y Patrimonio	\$ 12.257.886	\$ 12.191.873

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 MARÍA JULIANA TOBON PEÑA
 Representante Legal


 MARÍA ISABEL GUTIERREZ GAITÁN
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 78660-T


 CINDY JULIETH LOPEZ MENDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 206749-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.

Escriba el texto aquí



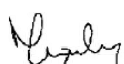
HOWDEN WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS S.A.


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 16)	\$ 22.242.185	\$ 19.358.295
Ganancia bruta	22.242.185	19.358.295
Otros ingresos (Nota 17)	1.298.226	738.245
Deterioro de cuentas por cobrar	(26.405)	(32.039)
Deterioro de activos	-	(193.348)
Gastos por beneficios a empleados (Nota 18)	(12.188.115)	(10.408.369)
Gasto por depreciaciones y amortizaciones (Nota 19)	(2.321.731)	(1.062.147)
Pérdida derivada de la diferencia en cambio (Nota 20)	(36.307)	(11.931)
Otros gastos (Nota 21)	(8.236.383)	(7.775.537)
Ganancia antes de impuesto de renta	731.470	613.169
Impuestos a las ganancias e impuesto diferido (Nota 22)	(261.921)	(599.712)
Utilidad neta del ejercicio	469.549	13.457
Otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	\$ 469.549	\$ 13.457

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


 MARIA JULIANA TOBON PEÑA
 Representante Legal


 MARÍA ISABEL GUTIERREZ GAITÁN
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 78660-T


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



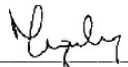
HOWDEN WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS S.A.


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	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 1.200.000	\$ 1.293.345	\$ 2.304.833	\$ 4.798.178
Dividendos decretados	-	-	(1.843.867)	(1.843.867)
Apropiacion de reservas con resultados del año anterior	-	460.966	(460.966)	-
Utilidad del año	-	-	13.457	13.457
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	1.200.000	1.754.311	13.457	2.967.768
Apropiacion de reservas con resultados del año anterior	-	13.457	(13.457)	-
Utilidad del año	-	-	469.549	469.549
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 1.200.000	\$ 1.767.768	\$ 469.549	\$ 3.437.317

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 MARÍA JULIANA TOBON PEÑA
 Representante Legal


 MARÍA ISABEL GUTIERREZ GAITÁN
 Contador Público
 Tarjeta profesional No. 78660-T


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

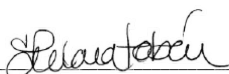


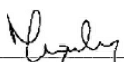
HOWDEN WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS S.A.


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 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 469.549	\$ 13.457
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.321.730	1.062.147
Impuesto a las ganancias	261.921	599.712
Retiro de propiedades, planta y equipo	96.137	-
(Reintegro) Pérdidas por deterioro en cuentas por cobrar	(234.373)	32.039
Pérdidas por deterioro en Saldo a favor de renta	-	193.348
Provisiones	67.478	(263.689)
(Utilidad) perdida en método de participación	16.823	(13.961)
Disminuciones (aumentos) de activos de operación:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(1.167.744)	580.414
Activos por impuestos corrientes	(1.942.706)	(1.632.441)
Otros activos	(17.804)	(27.533)
(Disminuciones) aumentos de pasivos de operación:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(10.101)	3.193.528
Beneficios a empleados	(220.862)	674.266
Pasivos por otros impuestos	119.948	277.897
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de la operación	<u>(240.005)</u>	<u>4.689.184</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(210.099)	(205.804)
Adquisición de activos intangibles	<u>(109.489)</u>	<u>(3.766.646)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión	<u>(319.588)</u>	<u>(3.972.450)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Dividendos Pagados	<u>(360.000)</u>	<u>(509.889)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(360.000)</u>	<u>(509.889)</u>
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO DURANTE EL AÑO	(919.593)	206.845
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL AÑO	<u>2.599.712</u>	<u>2.392.867</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL AÑO	<u>\$ 1.680.119</u>	<u>\$ 2.599.712</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


 MARÍA JULIANA TOBON PEÑA
 Representante Legal


 MARÍA ISABEL GUTIERREZ GAITÁN
 Contador Público
 Tarjeta profesional No.78660-T


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



HOWDEN WACOLDA S.A. CORREDORES DE SEGUROS

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 Wacolda S.A. Corredores de Seguros (en adelante “la Compañía”) fue constituida por escritura pública No. 786, el 16 de marzo de 1968, de la Notaría 8ª de Bogotá, con una duración hasta el 09 de agosto del 2111. Desde el año 2015 Wacolda forma parte de Howden Broking Group filial del conglomerado inglés Hyperion Insurance Group convirtiéndose así en “Howden Wacolda Corredores de Seguros”.

Objeto Social - Howden Wacolda es una compañía dedicada a la intermediación de seguros, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia. El objeto social de la sociedad es el de ofrecer seguros y servicios conexos, promover la celebración de contratos de seguros y obtener su posterior renovación, promocionar y vender títulos de capitalización, prestar asesoría y servicios en riesgos profesionales, salud ocupacional, ofrecer planes de medicina prepagada, así como promover la celebración de contratos de medicina prepagada y obtener su posterior renovación, en general realizar todo tipo de trabajo de identificación, administración y transferencia de riesgos, a título de corredor de seguros en todo el territorio de la República de Colombia y en el exterior, pudiendo realizar todos los actos y contratos que la ley le permite. En desarrollo de este objeto social, la sociedad podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos que conduzcan al logro del mismo.

La Compañía cuenta al 31 de diciembre de 2020 con 162 trabajadores a nivel nacional (144 al 31 de diciembre de 2019), tiene 4 oficinas, ubicadas en Bogotá, Medellín, Cali, y Manizales, siendo la ciudad de Bogotá su domicilio principal 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). Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones para las cuales, se aplica lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), quien mediante la Circular Externa 034 de 2014, impartió instrucciones en relación con la clasificación, valoración y contabilización de inversiones, de conformidad con el Decreto 2267 de 2014 contenidas en el capítulo I-I evaluación de inversiones.

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.

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 al 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 propiedades, planta 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.

Activos financieros – Los activos financieros incluyen principalmente: el efectivo y cuentas comerciales por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son registradas utilizando el valor de la transacción considerando que las mismas se recuperan en el corto plazo, estas son reconocidas una vez el Corredor de Seguros presta el servicio de Corretaje.

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 para determinarla:

Mejoras en propiedades arrendadas	2 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de cómputo	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 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, 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 Wacolda están dados por comisiones, producto de la intermediación de seguros los cuales 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 Wacolda 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.

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. Para los dividendos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

La política de dividendos aplicable a la corredora de seguros está relacionada con la determinación de las necesidades mínimas de capital definido por la Superintendencia Financiera de Colombia y requerido para poder desarrollar el objeto social. Una vez cumplidos los anteriores requisitos se establecerá el porcentaje de utilidades a distribuir a los accionistas.

Gastos - Los gastos de Howden Wacolda 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

CUENTA	2020	2019
Efectivo		
Caja Menor	\$ 2.600	\$ 2.600
Depósitos en bancos nacionales (1)		
Bancolombia - 031023053-03	161.528	143.912
Caja Social – 21500035091	60.252	28.220
Caja Social – 26501910493 (2)	748.325	581.715
Depósitos en bancos primas recaudadas (3)		
Caja social 26501922294	<u>707.414</u>	<u>1.843.265</u>
Total	<u>\$ 1.680.119</u>	<u>\$ 2.599.712</u>

(1) Corresponde a los Bancos donde se manejan los recursos propios del corredor de seguros.

(2) Para el año 2020 se presenta un incremento del efectivo debido al aumento en remuneración de comisiones de seguros.

- (3) Corresponde a la cuenta de Bancos donde se recaudan primas de los clientes. Para los últimos meses se presentan recaudos importantes por las compañías de seguros Allianz Seguros de Vida \$ 312.180, Seguros Bolívar \$ 82.581, SBS Seguros \$ 47.275, Liberty Seguros \$ 39.066, Chubb Seguros \$ 21.091

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

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

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020							
	Entre 0 y 60 días		Entre 61 y 90 días		Más de 180 días		Total	
	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor
Traslado a cuenta propia (a)	1	\$ (94.144)	-	\$ -	-	\$ -	1	\$ (94.144)
Transferencias pendientes de aplicación	-	-	-	-	1	(566)	1	(566)
Cheques pendientes de cobro	-	-	-	-	1	892	1	892
Total	1	\$ (94.144)	-	\$ -	2	\$ 326	3	\$ (93.818)

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019							
	Entre 0 y 60 días		Entre 61 y 90 días		Más de 180 días		Total	
	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor
Consignaciones por Contabilizar	1	\$ (21.039)	-	\$ -	-	\$ -	1	\$ (21.039)
Traslado a cuenta propia (a)	1	16.405	1	2.394	-	-	2	18.799
Cheques pendientes de cobro	1	228	-	-	1	892	2	1.120
Total	3	\$ (4.406)	1	\$ 2.394	1	\$ 892	5	\$ (1.120)

- (a) Corresponde a comisiones que se trasladan de las cuentas bancarias donde los clientes depositan el pago de las primas a las cuentas propias, las cuales corresponden al último corte de cuentas y están compensadas con otra partida conciliatoria de las cuentas propias.

A continuación, se detallan partidas conciliatorias por antigüedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, que son originados por el recaudo de primas de los clientes:

	Al 31 de diciembre de 2020				Total
	Entre 0 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 180 días	Más de 180 días	



Concepto	No.	Valor	No.	Valor	No.	Valor	No.	Valor	No.	Valor
	Partidas		Partidas		Partidas		Partidas		Partidas	
Consignaciones por Contabilizar	18	\$ 25.586	1	\$ 1.350	3	\$ 712	-	\$ -	22	\$ 27.648
Traslado a cuenta propia (a)	1	(94.144)	-	-	-	-	-	-	1	(94.144)
Transferencias pendientes de aplicación	3	700	-	-	-	-	-	-	3	700
Total	22	\$ (67.858)	1	\$ 1.350	3	\$ 712	-	\$ -	26	\$ (65.796)

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019									
	Entre 0 y 60 días		Entre 61 y 90 días		Entre 91 y 180 días		Más de 180 días		Total	
	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor
Consignaciones sin registrar en extracto	1	\$ 482	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	1	\$ 482
Consignaciones por Contabilizar	2	1.152	1	4.997	3	12.186	10	1.975	16	20.310
Traslado a cuenta propia (a)	1	(21.039)	-	-	-	-	-	-	1	(21.039)
Transferencias pendientes de aplicación	1	2.394	-	-	-	-	-	-	1	2.394
Total	5	\$ (17.011)	1	\$ 4.997	3	\$ 12.186	10	\$ 1.975	19	\$ 2.147

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

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	2020	2019
Comisiones - remuneración por intermediación (1)	\$ 3.760.674	\$ 3.025.869
Empleados	-	15.675
Diversas (2)	575.627	127.014
Deterioro Cuentas por Cobrar (3)	<u>(73.369)</u>	<u>(114.395)</u>
Total Cuentas por cobrar	\$ <u>4.262.932</u>	\$ <u>3.054.163</u>

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

2020

2019



Ace Seguros	\$	73	\$	-
Allianz Seguros De Vida S A		28.106		34.428
Allianz Seguros S.A.		153.125		138.951
Aseguradora Solidaria de Colombia		8.654		1.965
AXA Colpatría Medicina prepagada		14.769		-
AXA Colpatría Seguros de Vida		8.478		-
AXA Colpatría Seguros S A		265.218		145.784
BBVA Seguros Colombia		41.972		8.894
Berkley International Seguros Colombia		3.187		33.008
BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida SA		4.897		2.711
Chubb de Colombia Compañía de Seguros		7.276		2.195
Compañía Aseguradora de Finanzas S.A.		51.848		230.995
Coface Colombia Seguro de Credito		35.736		20.834
Colmedica Medicina Prepagada		39.798		4
Compañía Mundial de Seguros		-		15.305
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas		1.184		108.094
Compañía de Seguros Bolívar		18.368		54.200
Compañía de Seguros de Vida Colmena		272.893		92.563
Comeva Medicina Prepagada		11.051		2.178
Emermedica SA Servicios de Ambulancia Prepagados		-		729
Empresa de Medicina Integral EMI SA		-		7
Entidad Promotora de Salud - Famisanar		2.407		3
HDI Seguros SA		44.423		65.527
HDI Seguros de Vida S.A.		34		48.427
Global Seguros de Vida		388		85
Jmalucelli Travelers Seguros s.a		7.572		6.095
La Equidad Seguros De Vida		488		-
La Equidad Seguros Generales		145.444		102.779
La Previsora de Seguros		98.538		46.958
Liberty Seguros de Vida		17.726		15.889
Liberty Seguros S A		295.019		163.465
Mapfre Colombia Vida Seguros		21.029		46.715
Mapfre Seguros Generales de Colombia		262.802		112.557
Medisanitas Compañía de Seguros		19		8.158
Medplus Medicina Prepagada S.A.		2.697		-
Metlife Colombia Seguros de Vida		94.800		58.353
Mundial de Seguros		82.279		-
Nacional de Seguros		59.452		17.811
Panamerican Life Compañía de Seguros		22.625		31.460
Positiva Compañía de Seguros		2.227		797
Prever SA		6.259		2.296
Proteccion Agropecuaria		16.376		578
QBE Seguros		-		944.341
SBS Seguros Colombia S A		371.994		89.739
Segurexpo de Colombia		33.448		14.584
Seguros de Vida del Estado		8.462		79.576
Seguros del Estado		164.740		197.037
Seguros De Riesgos Laborales Suramericana		93.704		1.517
Seguros Generales Suramericana		10.756		16.646
		2020		2019

Seguros Suramericana Vida	48.350	-
Solunion Colombia	9.859	10.391
Zurich Colombia Seguros	<u>870.123</u>	<u>51.240</u>
Total Comisiones Intermediación de seguros	<u>\$ 3.760.674</u>	<u>\$ 3.025.869</u>

El aumento se origina en la colocación de primas en el año 2020, por parte de Zurich Colombia Seguros, Mapfre Seguros Generales, Liberty Seguros SA, Axa Colpatria Seguros SA, Compañía de Seguros de Vida Colmena, SBS Seguros. La colocación se evidencia principalmente en los ramos correspondientes de automóviles, grupo deudores, riesgos laborales, todo riesgo daños materiales y vida.

- (2) Las cuentas diversas al cierre de diciembre estaban conformadas principalmente por concepto de honorarios, asesorías a clientes, así como cobro de gastos de cuentas compartidas.

Abengoa Perú Sucursal Colombia	\$ 2.792	\$ 2.792
Banco de Occidente	5.429	-
Caja de Compensación familiar Compensar	2.522	-
Casur Ltda	28.394	-
Compañía de Intermediación de Seguros de Colombia		
Cidescol	7.176	7.176
Empresa de Medicina Integral EMI SA	-	4.410
Howden Re-Colombia (a)	175.495	-
Restrepo Henao SA Corredores de Seguros	2.010	13.199
RKH Miami (b)	201.187	-
Proseguros (a)	141.946	-
Seguros del Estado	-	28.694
Wacolda Ecuador	1.639	69.070
Zurich Colombia Seguros SA	5.400	-
Otros	<u>1.637</u>	<u>1.673</u>
Total Diversas	<u>\$ 575.627</u>	<u>\$ 127.014</u>

- (a) Corresponde al reintegro de gastos administrativos y de nómina que son cobrados a Howden RE Corredores de Reaseguros y Proseguros Corredores de Seguros, no pagados al cierre.

- (b) El aumento frente al año 2019 está dado por la facturación realizada a RKH por un negocio compartido de Consorcio PACU correspondiente al ramo de cumplimiento.

- (3) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar:

Saldo Inicial al 01 de enero 2019	\$ (82.356)
Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(32.039)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2019	(114.395)
Saldo Inicial al 01 de enero 2020	(114.395)
Deterioro de cuentas por cobrar	(26.405)
Recuperaciones de cuentas por cobrar	<u>67.431</u>
Saldo a 31 de diciembre 2020	<u>\$ (73.369)</u>

6. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

A continuación, se presenta los rubros de propiedades y equipo por los períodos terminados a 31 de diciembre de 2020 con cifras comparativas a 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020		
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Vehículo	\$ 124.900	\$ (20.817)	\$ 104.083
Mejoras en propiedades arrendadas	631.989	(631.989)	-
Muebles y enseres	428.503	(244.209)	184.294
Equipo de cómputo	<u>624.649</u>	<u>(436.003)</u>	<u>188.646</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 1.810.041</u>	<u>\$ (1.333.018)</u>	<u>\$ 477.023</u>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019		
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Vehículo	\$ 113.102	\$ (13.195)	\$ 99.907
Mejoras en propiedades arrendadas	631.989	(631.989)	-
Muebles y enseres	428.375	(203.406)	224.969
Equipo de computo	<u>520.940</u>	<u>(344.802)</u>	<u>176.138</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 1.694.406</u>	<u>\$ (1.193.392)</u>	<u>\$ 501.014</u>

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

	Vehículo	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Importe en libros
Saldo a 1° enero de 2019	\$ -	\$ 265.645	\$ 146.205	\$ 411.850
Adquisiciones	113.102	-	92.702	205.804
Depreciación	<u>(13.195)</u>	<u>(40.676)</u>	<u>(62.769)</u>	<u>(116.640)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2019	99.907	224.969	176.138	501.014
Saldo a 1° enero de 2020	99.907	224.969	176.138	501.014
Adquisiciones	124.900	-	85.198	210.098
Retiros	(96.137)	-	-	(96.137)
Depreciación	<u>(24.587)</u>	<u>(40.675)</u>	<u>(72.690)</u>	<u>(137.952)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2020	<u>\$ 104.083</u>	<u>\$ 184.294</u>	<u>\$ 188.646</u>	<u>\$ 477.023</u>

7. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Los activos intangibles que tiene Howden Wacolda Corredores de Seguros S.A. son adquiridos y corresponden principalmente a la adquisición del portafolio de clientes de la sociedad comercial Restrepo Henao S.A. Corredores de Seguros y Cidescol Compañía de Intermediación de Seguros de Colombia y programas de computador. Se

miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición y posteriormente son amortizados durante su vida útil estimada.

Concepto	Al 31 de diciembre de 2020		
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Programas para Computador	\$ 185.147	\$ (181.236)	\$ 3.911
Otros Activos (a)	<u>3.762.919</u>	<u>(3.012.775)</u>	<u>750.144</u>
Total intangibles	<u>\$ 3.948.066</u>	<u>\$ (3.194.011)</u>	<u>\$ 754.055</u>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019		
	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Programas para Computador	\$ 75.189	\$ (72.083)	\$ 3.106
Otros Activos (a)	<u>3.762.919</u>	<u>(937.681)</u>	<u>2.825.238</u>
Total intangibles	<u>\$ 3.838.108</u>	<u>\$ (1.009.764)</u>	<u>\$ 2.828.344</u>

- (a) Corresponde a la transferencia de titularidad de derechos de la cartera de clientes (lista de clientes) de Restrepo Henao S.A. Corredores de Seguros a Howden Wacolda, mediante la constitución de un contrato de compraventa de cartera, celebrado entre las partes el 10 de junio de 2019. El activo intangible se reconoció de conformidad con la sección 18 de IFRS-PYMES, por el precio de compra establecido en el contrato, por valor de \$3.375.650. Adicionalmente, el mismo establece que el pago se realizará así: i) un primer pago por el 75% del valor del contrato pagadero a los 30 días de la fecha de cierre del contrato, el cuál fue pagado en su totalidad durante el año 2019, y ii) el 25% restante equivalente a \$839.793 serán pagados a los treinta días contados a partir de los 24 meses después de la fecha de cierre, el cuál puede llegar a presentar ajustes dados los niveles de renovación de los negocios. Al 31 de diciembre de 2020, dados los niveles de renovación, la Compañía no espera cambios en el valor pendiente de pago.

El periodo de amortización de este intangible es de 24 meses, iniciado en junio 2019 y finaliza en julio de 2021; el método de amortización es lineal realizando una distribución uniforme a lo largo de su vida útil.

A continuación, se detalla el movimiento de los intangibles para los períodos 2020 y 2019:

Saldo a 1° enero de 2019	\$ 7.204
Adquisiciones	3.766.646
Amortizaciones	<u>(945.506)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2019	<u>\$ 2.828.344</u>
Saldo a 1° enero de 2020	\$ 2.828.344
Adquisiciones	109.489
Amortizaciones	<u>(2.183.778)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2020	<u>\$ 754.055</u>

8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

	2020	2019
Inversiones en Subsidiarias (a)	\$ 10.000	\$ 10.000
Método de participación (b)	<u>51.584</u>	<u>68.406</u>
Total inversiones en subsidiarias	<u>\$ 61.584</u>	<u>\$ 78.406</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tienen aportes por \$10.000 en HC Consulting.
- b) La disminución en método de participación es de \$16.822 para el año 2020. Por el año 2020 HC Consulting aprobó la distribución de sus utilidades por \$62.962, distribuyendo a favor de Howden Wacolda \$56.666 por dividendo y constituyendo reserva legal el valor de \$6.296.

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias:

Nombre de la compañía	% Participación	Al 31 de diciembre de 2020		
		Domicilio Principal	Activos	Pasivos
HC Consulting S.A.S.	100%	Bogota	\$ <u>69.317</u>	\$ <u>7.733</u>
Al 31 de diciembre de 2020			<u>\$ 69.317</u>	<u>\$ 7.733</u>

Nombre de la compañía	% Participación	Al 31 de diciembre de 2019		
		Domicilio Principal	Activos	Pasivos
HC Consulting S.A.S.	100%	Bogota	\$ <u>103.922</u>	\$ <u>25.516</u>
Al 31 de diciembre de 2019			<u>\$ 103.922</u>	<u>\$ 25.516</u>

A la fecha de presentación Howden Wacolda utiliza el método de participación patrimonial para medir sus inversiones en subsidiarias en los estados financieros separados, de acuerdo con lo estipulado en la circular básica contable capítulo I-I emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos no financieros corresponden a los gastos pagados por anticipado que tiene Howden Wacolda en el desarrollo de su actividad cuyo beneficio se recibe en varios períodos así:

Seguros				
Vida Colectiva	\$	17.809	\$	17.669
Responsabilidad Civil		75.290		86.298
Infidelidad de Riesgos Financieros		20.634		16.539
Cyber Edge		34.543		10.956
Multiriesgo		2.758		2.705
Manejo		1.257		1.257
Otros		<u>8.708</u>		<u>7.770</u>
Total activos no financieros	<u>\$</u>	<u>160.999</u>	<u>\$</u>	<u>143.194</u>

El movimiento de los seguros es el siguiente:

Saldo Inicial al 01 de enero 2019	\$	115.661
Adiciones		197.144
Amortizaciones		<u>(169.611)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2019	\$	<u>143.194</u>
Saldo Inicial al 01 de enero 2020	\$	143.194
Adiciones		199.718
Amortizaciones		<u>(181.913)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$	<u>160.999</u>

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORTO PLAZO

En este rubro se registran los pasivos de los cuales Howden Wacolda Corredores de Seguros tiene certeza del monto y del momento del desembolso.

	2020	2019
Proveedores (1)	\$ 1.356.869	\$ 264.645
Partes relacionadas (2)	1.721.132	648.306
Aportes laborales	229.156	207.082
Por Primas recaudadas (3)	707.414	1.843.265
Retenciones en la fuente e IVA	609.326	470.061
Otras	<u>64.912</u>	<u>404.180</u>
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<u>\$ 4.688.809</u>	<u>\$ 3.837.539</u>

- (1) El incremento obedece al traslado de los pasivos del largo al corto plazo, de la cuenta por pagar al tercero Restrepo Henao considerando que de acuerdo a lo pactado en el contrato el pago efectuará en julio 2021 (ver nota 7).
- (2) Al 31 de diciembre de 2020, el pasivo de partes relacionadas aumenta básicamente debido a los pagos pendientes de los Allocations por la facturación de estos servicios desde el mes de enero teniendo en cuenta que la compañía incurrió en otros gastos importantes durante el año y adicionalmente del contrato de mutuo comercial entre Howden RE y Howden Wacolda por entrega a título de mutuo de \$870.000 generado a partir de diciembre 2020 con forma de pago a 12 meses.
- (3) A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por pagar por primas recaudadas.

Allianz Seguros de Vida	\$	6.183	\$	75.751
Allianz Seguros		-		41.981
Aseguradora Solidaria de Colombia		1.018		-
Chubb de Colombia Compañía de Seguros		8.616		754.933
Depósito de Primas (a)		485.605		203.942
Devoluciones de Primas		33.822		33.607
HDI Seguros De Vida SA		-		27.773

	2020	2019
HDI Seguros SA	6.632	15.172
La Previsora Compañía de Seguros	-	163.383
Liberty Seguros	38.387	98.380
Mapfre Colombia Vida Seguros	-	43.223
Mapfre Seguros Generales	-	2.255
Nacional de Seguros	-	239.576
Pan American Life de Colombia	866	2.656
SBS Seguros	39.516	-
Seguros Bolivar	12	-
Seguros Comerciales Bolivar	79.579	83.086
Seguros de Vida Suramericana	5.548	-
Seguros del Estado	1.630	-
Seguros Generales Suramericana	-	31.528
Zurich Colombia Seguros	-	26.019
	<u> </u>	<u> </u>
Total cuentas por pagar por primas recaudadas	<u>\$ 707.414</u>	<u>\$ 1.843.265</u>

- (a) En este rubro se encuentran las primas que ingresan a cuentas recaudadoras principalmente del último mes, sobre las cuales se tiene identificado el tercero que consigno. Durante el mes enero de 2021 se han legalizado con las compañías aseguradoras \$ 341.267, los cuales incluyen \$ 294.543 de Estrella Internacional, \$ 12.028 de Avinco SAS, \$ 10.638 de Comisión para el intercambio educativo entre Estados Unidos y Colombia, \$7.759 de Edificio Fenix Telesentinel, \$ 2.699 de Kaeser Compresores, \$ 1.310 de Colquimicos SAS, \$ 1.307 de Estilo Ingenieria y entre otros clientes \$ 10.983.

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS, LARGO PLAZO

Proveedores (ver nota 10)	\$ -	\$ 861.370
Otras (1)	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Totales	<u>\$ 1.000.000</u>	<u>\$ 1.861.370</u>

- (1) Saldo por pagar a Howden RE Colombia Corredores de Reaseguros S.A., derivado de la constitución del contrato de mutuo comercial suscrito entre las partes el 19 de diciembre de 2019 por valor de \$1.000.000, con un período de gracia de un año y pagaderos a partir de enero de 2021, en cuotas mensuales fijas y la tasa de interés pactada es del 8% efectivo anual, del cual durante el año 2020 se ha cancelado intereses sin ningún abono a capital. En el mes de enero de 2021, se firmó otrosí N° 2 al mencionado contrato, modificando el plazo de pago, con el cual el mismo se realizará en una única cuota en enero del año 2022 y se pagarán 12 cuotas correspondientes a intereses desde enero de 2021.

12. 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
Nómina por pagar	\$ 15.674	\$ -
Cesantías	372.059	323.612
Intereses sobre cesantías	44.633	36.960
Vacaciones (1)	521.819	396.149
Bonificaciones (2)	<u>239.000</u>	<u>657.326</u>
Totales	<u>\$ 1.193.185</u>	<u>\$ 1.414.047</u>

- 1) La variación frente al año 2019 se deriva del ingreso de altos ejecutivos a la compañía durante el año 2020.
- 2) En este rubro se encuentran los valores estimados 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. Su variación corresponde a que en el año 2020 se efectuaron pagos sobre los saldos pendientes al 31 de diciembre de 2019.

13. PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones:

Sub - Brokerage	<u>\$ 549.677</u>	<u>\$ 482.199</u>
Totales	<u>\$ 549.677</u>	<u>\$ 482.199</u>

Corresponde a la participación según convenio de colaboración empresarial con Howden Iberia y Howden Drive.

14. CAPITAL EMITIDO

A continuación, detalle de las acciones emitidas y pagadas.

Número de acciones autorizadas	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000
Número de acciones suscritas y pagadas	1.200.000	1.200.000
Número de acciones suscritas y no pagadas	<u>(300.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Total acciones en circulación	<u>1.200.000</u>	<u>1.200.000</u>
Total capital suscrito y pagado	<u>\$ 1.200.000</u>	<u>\$ 1.200.000</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital autorizado es de MCOP\$1.500.000. el capital suscrito y pagado es de MCOP\$1.200.000 y está representado en 1.200.000 acciones de valor nominal \$1.000 cada una.

En relación con la intención de venta de la totalidad de la participación accionaria por parte de los accionistas minoritarios fideicomitentes del Patrimonio Autónomo Wacolda, expuesta en el año 2018, la administración adelantó los tramites de aprobación necesarios para llevar a cabo la transacción ante la Superintendencia Financiera de Colombia el 21 de diciembre del mismo año.

Una vez adelantados todos las solicitudes requeridas durante el 2019 y parte del 2020, finalmente el día 10 de junio de 2020, la Superintendencia emitió el oficio con radicación No. 2018169417-053-000, mediante el cual autorizó para que HOWDEN AMERICA INVESTMENT S.L. y HOWDEN BROKING GROUP LIMITED adquieran 174.000 acciones equivalentes al 14.5% del capital social y 65.999 acciones, equivalentes al 5.49% del capital social de HOWDEN WACOLDA S.A. CORREDORES DE SEGUROS, respectivamente, incrementando de esta manera el porcentaje de participación que poseen en la entidad vigilada.

Al 31 de diciembre de 2020. la composición accionaria fue la siguiente:

Nombre del accionista	% Participación	No. de acciones
Howden America Investment S. L	95%	1.133.997
Howden Broking Group Limited	5%	66.000
Howden Latin America Holdings SLU	0%	1
Louise Cable Alexander	0%	1
José Manuel Gonzalez	0%	1
Total	<u>100%</u>	<u>1.200.000</u>

15. RESERVAS

La composición de las reservas es la siguiente:

	2020	2019
Reserva legal (a)	\$ 600.000	\$ 600.000
Reserva Ocasional (b)	<u>1.167.768</u>	<u>1.154.311</u>
Total Reservas	<u>\$ 1.767.768</u>	<u>\$ 1.754.311</u>

- De conformidad con las normas legales vigentes. Howden Wacolda Corredores de Seguros 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.
- Las reservas ocasionales son determinadas por la Asamblea General de Accionistas y es apropiada con el fin de atender el plan de negocio.

16. 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 Seguros:

Remuneración de intermediación		
Comisiones de seguros	<u>\$ 22.242.185</u>	<u>\$ 19.358.285</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>\$ 22.242.185</u>	<u>\$ 19.358.295</u>

A continuación, se relacionan las entidades que generaron mayor comisión de intermediación:

Agencia Asesora de Seguros - Casur - Ltda	\$ 23.861	\$ -
Allianz Seguros de Vida S.A.	316.480	-
Allianz Seguros S.A.	735.844	1.050.948
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	77.466	-
AXA Colpatría Medicina Prepagada S.A.	22.274	-
Axa Colpatría Seguros de Vida S.A.	132.824	-
Axa Colpatría Seguros SA	508.452	29.874
BBVA Seguros Colombia S.A.	122.958	-
Berkley International Seguros Colombia S.A.	325.480	-

	2020	2019
BMI Colombia Compañía de Seguros de Vida S.A.	9.015	-
Chubb de Colombia Compañía de Seguros	1.226.798	1.912.806
Coface Colombia Seguros de Credito S.A	14.569	-
Colmedica Medicina Prepagada SA	574.409	-
Compañía Aseguradora de Finanzas S A	510.171	48.618
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas	1.073.391	810.769
Compañía de Seguros Bolivar SA	616.830	534.097
Compañía de Seguros de Vida Colmena	776.381	848.879
Compañía Mundial de Seguros S A	670.646	625.955
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	29.937	-
Empresa de Medicina Integral EMI S.A.S	7.457	-
Entidad Promotora de Salud Famisanar S.A.S	6.347	-
EPS Suramericana S.A.	54.044	-
Global Seguros de Vida S.A.	276	-
HDI Seguros de Vida S.A.	308.966	-
HDI Seguros S.A.	307.245	-
Jmalucelli Travelers Seguros S.A.	150.178	-
La Equidad Seguros de Vida	440	-
La Equidad Seguros Generales	316.818	-
La Previsora de Seguros	360.235	4.130
Liberty Seguros de Vida S.A.	1.667	-
Liberty Seguros S A	1.327.422	793.595
Mapfre Colombia Vida Seguros S.A.	96.185	-
Mapfre Seguros Generales de Colombia	825.300	765.027
Medisanitas S.A.	80.204	-
Medplus Medicina Prepagada S.A.	20.852	-
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A.	458.013	-
Nacional de Seguros S A	97.255	-
Pan American Life de Colombia Compañía de Seguros S.A.	71.161	-
Positiva Compañía de Seguros S.A.	9.609	-
Prever S.A.	28.609	-
Proteccion Agropecuaria Compañía de Seguros S A	143.655	-
QBE Seguros S A	-	1.624.420
Restrepo Henao SA Corredores de Seguros	106.542	639.035
SBS Seguros Colombia	1.332.812	977.457
Segurexpo de Colombia S.A.	56.243	-
Seguros Comerciales Bolivar S A	1.115.265	1.145.317
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana S A	-	1.631.550
Seguros de Vida del Estado S.A.	84.439	-
Seguros de Vida Suramericana S.A.	2.571.667	-
Seguros del Estado S.A.	828.384	-
Seguros Generales Suramericana	1.713.375	1.104.059
Solucion Colombia Seguros de Credito S.A.	35.087	-
Suramericana de Seguros	8	-
Zurich Colombia Seguros S.A.	1.515.749	-
Otras Aseguradoras	442.990	4.811.759
Total	\$ 22.242.285	\$ 19.358.295

Durante el año 2020 los negocios más significativos fueron: Seguros de Vida Sudamericana S.A., Seguros Generales Suramericana, Zurich Colombia Seguros S.A., SBS Seguros Colombia, Liberty Seguros S.A., Chubb de Colombia Compañía de Seguros, Seguros Comerciales Bolívar S.A., Compañía de medicina Prepagada Colsanitas, entre otros.

Debido a la pandemia generada por el virus COVID-19, se afectaron los ramos correspondientes a Administración de riesgos laborales; a consecuencia que las empresas despidieron empleados y cancelaron pólizas, y el ramo de automóviles, pues, la venta de vehículos disminuyó, por lo cual disminuyó la generación de pólizas todo riesgo, algunas aseguradoras otorgaron periodos de gracia y se presentaron cancelaciones de pólizas.

17. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de los otros ingresos:

	2020	2019
Ingresos Financieros - Intereses	\$ 48.897	\$ 56.298
Por Dividendos y Participaciones	56.666	49.001
Venta Propiedades y equipo	12.461	-
Gastos de expedición	4.620	-
Método de participación	-	13.961
Reintegro de gastos (1)	<u>1.175.582</u>	<u>618.985</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 1.298.226</u>	<u>\$ 738.245</u>

(1) Incluye el cobro gastos administrativos y de nómina a Howden RE Corredores de Reaseguros y Proseguros Corredores de Seguros por valor de \$466.906 y \$583.580 respectivamente.

18. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle por los gastos por beneficios a los empleados:

Remuneración del personal (a)	\$ 7.108.753	\$ 5.878.829
Primas	616.659	486.683
Cesantías	473.131	393.553
Vacaciones	405.763	380.035
Indemnizaciones	82.312	31.768
Bonificaciones	949.502	891.959
Comisiones	269.007	300.051
Aportes a caja de compensación ICBF y Sena	422.445	376.396
Incapacidades	55.139	65.998
Aportes salud y pensión	1.036.515	912.272
Aportes Riesgos Laborales	37.375	31.902
Auxilio de Transporte	39.455	56.843
Auxilio sostenimiento SENA	42.881	36.189
Auxilio educativo	17.672	13.293
Auxilio canasta y dotación	110.111	105.640
Auxilio Extralegal Vehículos	6.494	81.316
Auxilio Extralegal gasolina	14.975	26.864
Auxilio de Movilidad	172.180	-
Medicina Prepagada	137.351	149.614
Auxilio Medicina Prepagada	51.135	-
Auxilio Extralegal Vivienda (b)	128.567	67.152

	2020	2019
Auxilio Aportes Voluntarios	-	113.064
Auxilio de Celular	3.334	423
Otros	<u>7.359</u>	<u>8.525</u>
Total Gastos por beneficios a empleados	<u>\$ 12.188.115</u>	<u>\$ 10.408.369</u>

- a) El incremento se deriva en parte por el ingreso de altos ejecutivos a la compañía desde el año 2019 y por el ingreso de personal en cargos como gerentes comerciales, auditor, contador, ejecutivos técnicos, analistas, entre otros lo cual a su vez genera un incremento en los gastos por concepto de otras prestaciones laborales.
- b) La variación se presenta principalmente por incremento del beneficio al gerente de desarrollo comercial y adicional al auxilio otorgado a un nuevo gerente corporativo.

19. GASTO POR DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

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

Depreciaciones de activos fijos	\$ 137.953	\$ 116.641
Amortizaciones de intangibles (a)	<u>2.183.778</u>	<u>945.506</u>
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>\$ 2.321.731</u>	<u>\$ 1.062.147</u>

- (a) Corresponde a la amortización del activo intangible reconocido en la compra de cartera del tercero Restrepo Henao y Cidescol por valor de \$1.687.825 y \$387.268 respectivamente, (ver nota 7).

20. PÉRDIDA DERIVADA DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO

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

Ganancias por diferencia en cambio	\$ -	\$ 722
Pérdidas por diferencia en cambio	<u>(36.307)</u>	<u>(12.653)</u>
Total pérdida derivada de la diferencia en cambio	<u>\$ (36.307)</u>	<u>\$ (11.931)</u>

La diferencia en cambio es principalmente por aquellos pagos que se realizan al exterior.

21. OTROS GASTOS

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

Intereses Financieros	\$ 89.243	\$ 16.417
Honorarios (1)	3.503.324	3.390.336
Impuestos y tasas	515.586	529.302
Arrendamientos (2)	620.527	565.308
Licenciamiento de software	56.424	43.204
Contribuciones. afiliaciones y transferencia	7.382	5.568
Seguros	196.348	184.711

	2020	2019
Mantenimiento y reparaciones	151.882	207.710
Adecuación e instalación	-	98.529
Multas y sanciones	480	16.064
Método de participación	16.823	-
Diversos (3)	<u>3.078.364</u>	<u>2.718.388</u>
Total Otros Gastos	<u>\$ 8.236.383</u>	<u>\$ 7.775.537</u>

(1) El detalle de honorarios es el siguiente:

Junta Directiva	\$ 18.000	\$ 18.000
Revisoría Fiscal	85.904	99.031
Asesorías jurídicas	15.124	12.698
Asesorías Financieras	-	4.970
Honorarios profesionales	244.548	172.515
Honorarios Asociados	-	281.074
Honorarios Costos directos de operación (a)	3.132.701	1.568.598
Honorarios Corresponsales	-	1.232.450
Honorarios Soporte técnico	<u>7.047</u>	<u>1.000</u>
Total Gastos de Honorarios	<u>\$ 3.503.324</u>	<u>\$ 3.390.336</u>

(a) La variación de los costos de operación está representada en el aumento de colocación de negocios a través de los principales aliados estratégicos: WBM Asociados agencia de Seguros Ltda., Santander Consumer Finance S.A.S. Agencia Asesora de Seguros – Casur Ltda. Nowhere Co S.A.S. Restrepo Henao S.A., entre otros.

(2) El detalle de arrendamiento es el siguiente:

Equipos de computación (a)	\$ 240.757	\$ 168.575
Locales y Oficinas	<u>379.770</u>	<u>396.733</u>
Total	<u>\$ 620.527</u>	<u>\$ 565.308</u>

(a) La variación se da por cambios de computadores de mesa por computadores portátiles como estrategia de teletrabajo debido a la emergencia sanitaria por COVID-19. y también para la optimización de recursos.

(3) El detalle de gastos diversos es el siguiente:

Servicio de aseo y vigilancia	\$ 73.326	\$ 69.960
Servicios temporales	258.801	299.665
Exámenes médicos	1.758	-
Comisión sobre bonos	6.028	-
Gastos legales y notariales	1.498	-
Relaciones públicas	38.221	136.317
Servicios públicos	223.098	228.500
Donaciones	16.000	15.800
Gastos de viaje	56.852	142.237
Transporte	22.322	73.133

	2020	2019
Útiles y papelería	17.889	46.496
Publicaciones y suscripciones	64.666	83.853
Gastos bancarios	4.128	3.732
Elementos de aseo y cafetería	3.802	20.707
Parqueaderos	-	1.857
Correo	7.864	25.230
Cuota de sostenimiento	17.604	27.918
Capacitación al personal	4.299	19.369
Gastos no deducibles	12.128	3.585
Gastos del exterior	3.138	29.030
Allocations	815.761	766.903
Costos directos de operación (a)	1.369.231	636.212
Diversos	<u>59.950</u>	<u>87.884</u>
Total Gastos Diversos	<u>\$ 3.078.364</u>	<u>\$ 2.718.388</u>

- (a) La variación de los costos de operación está representada por el incremento de estas operaciones tanto por Bogotá como por Medellín algunos de los proveedores que presentan mayor participación son: Fondo de empleados de Siemens de Colombia \$640.099, Santander Consumer Finance SAS \$236.209, Actividades Alianzas y Convenios \$130.093, FEG \$70.022 y Isocial Marketing \$65.985.

A causa de la pandemia del COVID-19, disminuyeron gastos debido a que no se ejecutaron como: gastos de viajes, relaciones públicas, transportes, útiles, elementos de aseo y cafetería, entre otros.

22. 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:

Resultado antes de Impuestos	\$ 731.470	\$ 613.169
<i>Partidas que aumentan la renta gravable</i>		
Provisiones no deducibles	788.677	1.139.525
Ingresos (deterioro) por método de participación	16.823	13.961
Deterioro fiscal de cartera	2.719	16.715
Provisiones saldos a favor renta (Ver nota 5)	-	193.348
Amortización Intangible	1.322.510	562.608
50% Gravamen al movimiento financiero	140.410	133.751
Otros impuestos no deducibles	615	14.173
Otros Gastos no deducibles	238.279	122.525
<i>Partidas que disminuyen la renta gravable</i>		
Ingresos Estimados 2021	(455.236)	-
Amortización remodelación	-	(48.928)
Utilización (gastos) de mantenimiento software	-	(45.000)
Utilización (gastos) bonificaciones	(657.326)	(149.000)
Utilización (gastos) Sub-brokerage	(482.199)	(700.888)

	2020	2019
Renta líquida gravable impuesto de renta	1.646.742	1.865.959
Impuesto de Renta por pagar (32%) (33%)	<u>526.957</u>	<u>615.766</u>
Total Impuesto a Cargo	526.957	615.766
Impuestos diferidos	(265.036)	(15.973)
Ajuste impuestos ejercicio anterior	<u>-</u>	<u>(81)</u>
Total Gastos por Impuestos	<u>\$ 261.921</u>	<u>\$ 599.712</u>

- b. **Impuesto corriente (activo)** - El detalle de los impuestos corrientes por cobrar al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Sobrantes en liquidación de impuestos (2)	\$ 4.123.801	\$ 2.732.958
Anticipo Descuento Tributario (1)	17.325	-
Deterioro	<u>-</u>	<u>(193.348)</u>
	<u>\$ 4.141.126</u>	<u>\$ 2.539.610</u>

- (1) A continuación, se detalla los sobrantes en liquidación de impuestos:

La diferencia corresponde al 50% del valor pagado por concepto de impuesto de industria y comercio en el sexto bimestre del año 2020, el cual será tomado como descuento tributario en la vigencia 2021.

- (2) A continuación, se detalla los sobrantes en liquidación de impuestos:

Saldo a favor Renta	\$ 1.833.002	\$ 903.391
Autorretenciones de comisiones	2.545.137	2.197.953
Autorretenciones de renta	184.678	159.746
Impuesto a cargo Renta	(526.957)	(615.766)
Descuento tributario	<u>87.941</u>	<u>87.634</u>
	<u>\$ 4.123.801</u>	<u>\$ 2.732.958</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:

Activo por impuesto diferido

Provisiones Bonificaciones Laborales. y Otras Laborales	\$ -	\$ 44.553
Otras Provisiones	244.490	154.304
Deterioro Cuentas por cobrar	7.343	27.913
Mejoras a propiedades ajenas	-	15.657
Otros Activos Intangibles	<u>565.535</u>	<u>168.782</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>\$ 817.368</u>	<u>\$ 411.209</u>

Pasivo por impuesto diferido

Otras Provisiones	<u>\$ (141.123)</u>	<u>\$ -</u>
Saldos activos por impuesto diferido, neto	<u>\$ 676.245</u>	<u>\$ 411.209</u>



23. OTROS IMPUESTOS

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

	2020	2021
<i>Activos por impuestos</i>		
Industria y Comercio	\$ <u>43.802</u>	\$ <u>36.221</u>
	\$ <u>43.802</u>	\$ <u>36.221</u>
<i>Pasivo por impuestos</i>		
Industria y Comercio	\$ -	\$ 6.250
Impuesto a las ventas	<u>414.919</u>	<u>288.722</u>
	\$ <u>414.919</u>	\$ <u>294.972</u>

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la sección 33 de NIIF para Pymes, 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 Wacolda Colombia son las siguientes:
 - **Accionistas:** Incluye los saldos y transacciones de accionistas con influencia significativa en Howden Wacolda, es decir Howden America 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 Wacolda.

- *Personal Clave de la Gerencia:* incluye al Presidente, Vicepresidentes y Representantes Legales de Howden Wacolda.
- *Compañías Asociadas y Otras:* Compañías en donde Howden Wacolda tenga influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital. Y demás compañías en donde Howden America Invesment SL. Howden Broking Group tiene participación o grado de influencia significativa y demás compañías que pertenecen a Hyperion Insurance Group.

A 31 de diciembre de 2020

	Accionistas	Miembros de Junta Directiva	Personal Clave de la gerencia	Compañías asociadas y otras
Activo				
Activos Financieros en inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 61.584
Cuentas por cobrar	-	-	-	317.441
Pasivo				
Cuentas por pagar	1.520.539	-	-	2.183.807
Ingresos por honorarios y comisiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.124.781
Gastos honorarios y comisiones	921.317	18.000	-	400.682
Otros Ingresos Operativos	-	-	-	73.832
Otros Gastos de operación	245.250	-	921	89.231

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Salarios	\$ -	\$ -	\$ 3.254.983	\$ -
----------	------	------	--------------	------

A 31 de diciembre de 2019

Activo				
Activos Financieros en inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 68.406
Cuentas por cobrar	-	-	11.445	774
Pasivo				
Cuentas por pagar	1.695.805	-	619	1.691.080
Ingresos por honorarios y comisiones	\$ -	\$ -	\$ 853	\$ 522.068
Gastos honorarios y comisiones	908.063	18.000	-	1.382.730
Otros Ingresos Operativos	-	-	-	28.943
Otros Gastos de operación	236.273	-	7.987	16.186

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

Salarios	\$ -	\$ -	\$ 2.181.481	\$ -
Beneficio a empleados	-	-	113.064	-

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
Allocations	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 766.903
Honorarios (a)	1.045.107	551.863	1.339.999	1.408.717
Servicios de tecnología IT	-	-	-	128.516
Arrendamientos	-	-	245.250	236.274
Otros ingresos/gastos (b)	<u>69.165</u>	<u>-</u>	<u>90.152</u>	<u>28.830</u>
	<u>\$ 114.272</u>	<u>\$ 551.863</u>	<u>\$ 1.675.401</u>	<u>\$ 2.569.240</u>

(a) Honorarios incluye principalmente los siguientes conceptos:

Venta de Bienes y/o servicios

- Reintegro de gastos administrativos y de nómina que son cobrados a Howden RE Corredores de Reaseguros y Proseguros Corredores de Seguros por valor de \$404.861 y \$583.580 respectivamente.
- Corresponde al cobro de dividendos a HC Consulting SAS por valor de \$56.666.

Compra de Bienes y/o servicios - Se registró principalmente la participación de Howden Iberia por \$380.715 en 2020 y \$1.346.243 en 2019 de acuerdo con las condiciones establecidas en convenio de colaboración empresarial, en virtud del cual, Howden Iberia brinda un apoyo comercial a Howden Wacolda, en el desarrollo de negocios de corretaje de seguros a través de la labor de un funcionario de Howden Iberia designado para ejecutar dichos negocios desde las instalaciones de Howden Wacolda.

(b) Otros no operacionales: Los ingresos corresponden a los reintegros de gastos administrativos cobrados a Howden RE por valor \$62.915 y HC Consulting SA por valor \$6.250, por otro lado, los gastos corresponden a intereses por préstamos por valor de \$9.212 y \$80.019 entre Proseguros y Howden RE respectivamente.

25. OTRO ASUNTOS DE INTERES

Ley de crecimiento económico – En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexecutable en su integridad la Ley de financiamiento (Ley 1943 de 2018) por haberse desconocido el curso del debate parlamentario, los principios de publicidad y consecutividad, dejando la normatividad tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019. Como consecuencia, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 de 2019 denominada “Ley de crecimiento económico”, que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones desde el 1 de enero de 2020:

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 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Para el año 2020 se reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido y a 0% a partir del 2021. Asimismo, no se encuentran sujetos a la renta presuntiva los contribuyentes del régimen SIMPLE. Las entidades financieras deberán liquidar los siguientes puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios, cuando la renta gravable sea igual o superior a \$4.272 millones, del 4% para el año gravable 2020, del 3% para el año gravable 2022. 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 podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para los años gravables 2020 y 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50%.

26. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DEL RIESGO

Revelación de riesgos – La Política de Gestión y Control de Riesgos es analizada por parte de la Administración de Howden Wacolda Corredores de Seguros S.A. periódicamente, para determinar los riesgos a los que se expone la compañía en su operación de tal manera que se determinan e implementan los controles necesarios para la mitigación de su probabilidad (frecuencia de ocurrencia) y de su impacto. Las variaciones en los indicadores de gestión, metas de producción, recaudos, rentabilidad, entre otros, son revisadas y analizadas periódicamente por la alta gerencia para la implementación de planes de mejora en todos los procesos de la compañía.

Así mismo, periódicamente, se monitorean y evalúan los riesgos identificados en los diferentes procesos y procedimientos de la Compañía, con el fin de mitigar el riesgo operacional que pudiesen generar eventos de pérdida.

Con relación a los dineros recaudados por concepto de Primas de Seguros, estos se manejan de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y transferidos a las Compañías de Seguros, de acuerdo con los convenios establecidos.

La Compañía cuenta con las Pólizas de Manejo Financiero y Responsabilidad Civil Profesional.

Riesgo Operativo – Los procedimientos documentados de control, son de vital importancia para el desempeño de los diferentes departamentos que conforman nuestra Compañía, pues deben operar de forma tal, que sus actuaciones reflejen las operaciones relacionadas con las inversiones de la sociedad, lo cual conlleva a mitigar el riesgo operativo.

Riesgo Legal – En cada una de las operaciones de inversión se determina la viabilidad jurídica de las mismas. Las operaciones de Tesorería están adecuadamente soportadas al tenor de las normas de carácter general y específicas contenidas en las leyes, decretos y disposiciones legales vigentes emanadas de los respectivos organismos de Control y Vigilancia.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (SARLAFT)

El riesgo de lavado de activos y de la 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.

Howden Wacolda en cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, adoptó los mecanismos necesarios para evitar la ocurrencia de eventos que puedan afectar negativamente sus resultados y su negocio. Por este motivo la compañía cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo SARLAFT, el cual está integrado por etapas y elementos que contienen las políticas, procedimientos y metodologías para la identificación, evaluación, control y monitoreo de estos riesgos, así como el conocimiento del cliente y de sus operaciones con Howden Wacolda, y de los segmentos de mercado atendidos; el sistema, el cual está contenido en el Manual de SARLAFT aprobado por la Junta Directiva, también considera el monitoreo, la capacitación al personal y la colaboración con las autoridades, y es administrado por el Oficial de Cumplimiento, quien tiene la responsabilidad de evaluar constantemente los mecanismos de prevención, a fin de establecer la efectividad de los mismos y el cumplimiento por parte de todos los funcionarios de la Compañía.



De acuerdo con las mediciones realizadas durante el transcurso de 2020 con base en el SARLAFT, la entidad mantiene niveles de riesgo aceptables; no obstante, éstos son monitoreados trimestralmente.

La supervisión de los controles para prevenir estos riesgos es efectuada por el Oficial de Cumplimiento; de igual manera ejercen supervisión la administración y la Junta Directiva, a través de los informes presentados periódicamente por el Oficial de Cumplimiento. Adicionalmente la Auditoría y la Revisoría Fiscal realizan sus evaluaciones periódicas con el fin de comprobar si los controles internos establecidos son eficaces para prevenir el riesgo. Durante el año 2020 se realizaron diversas gestiones para el poblamiento de los datos de los clientes, así mismo contamos con planes de acción que se realizarán durante el año 2021 con el fin de contar con la base de datos poblada e integra.

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 Wacolda ha realizado las siguientes gestiones en 2020:

- Se llevó a cabo auditoría interna y externa de seguimiento con el ente certificador con el fin de ratificar la certificación ISO 9001-2015
- Se realizó revisión de los procesos de la compañía con los líderes de área y se llevó a cabo la evaluación de la efectividad de los controles trazados.
- 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.
- Durante el año 2020 se registraron dos eventos de pérdida, se encuentran debidamente registrados y uno de ellos se encuentra en investigación de sus causas. Cuando ese proceso finalice será informado a la Junta Directiva.

27. 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.

28. 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 WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS 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 WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS S.A. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de HOWDEN WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS 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 WACOLDA CORREDORES DE SEGUROS 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.


MARIA JULIANA TOBON PEÑA
Representante legal


MARIA ISABEL GUTIERREZ GAITAN
Contador