

***Howden Re Corredores de  
Reaseguros S.A.***

***Estados Financieros por los Años Terminados  
el 31 de diciembre de 2019 y 2018 e Informe  
del Revisor Fiscal***



## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de  
HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.:

He auditado los estados financieros adjuntos de HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la administración de riesgos y la preparación y correcta 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. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que 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 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas sobre bases uniformes con las del año anterior.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 6 de marzo de 2019.

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia 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 Compañía; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Compañía no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder. Mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos han sido comunicadas a la Administración de la Compañía en informes separados, las cuales, a la fecha de este informe, con base en una ponderación, se han implementado en un 90% y para el 10% restante la Compañía tiene planes de acción en curso.



JOHN JAIME MORA HURTADO  
Revisor Fiscal  
T.P. 126360 - T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

07 de marzo de 2020.


**HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**(En miles de pesos Colombianos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	\$ 976.410	\$ 1.440.544	Cuentas por pagar (Nota 9)	\$ 834.217	\$ 292.656
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	<u>3.389.889</u>	<u>2.061.081</u>	Beneficios a empleados (Nota 10)	207.781	79.725
			Provisiones (Nota 11)	138.784	-
			Pasivos por impuestos corrientes (Nota 21)	330.724	431.666
			Pasivos por otros impuestos (Nota 22)	114.181	57.269
			Pasivos financieros	<u>424</u>	-
Total activos corrientes	<u>4.366.299</u>	<u>3.501.625</u>	Total pasivos corrientes	<u>1.626.111</u>	<u>861.316</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			Total Pasivos	<u>1.626.111</u>	<u>861.316</u>
Propiedad y equipo, neto (Nota 6)	17.275	22.493			
Activos intangibles, neto (Nota 7)	5.226	9.301	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Impuestos diferidos (Nota 21)	86.650	10.890	Capital emitido (Nota 12)	415.200	415.200
Otros activos (Nota 8)	<u>16.573</u>	<u>6.360</u>	Prima de emisión	574.386	574.386
			Reservas (Nota 13)	505.033	372.285
Total activos no corrientes	<u>125.724</u>	<u>49.044</u>	Resultado del ejercicio	<u>1.371.293</u>	<u>1.327.482</u>
			Total patrimonio neto	<u>2.865.912</u>	<u>2.689.353</u>
Total activos	<u>\$ 4.492.023</u>	<u>\$ 3.550.669</u>	Total pasivos y patrimonio	<u>\$ 4.492.023</u>	<u>\$ 3.550.669</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
 MIGUEL JIMÉNEZ ORTEGÓN  
 Representante Legal

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

  
 JOHN JAIMÉ MORA HURTADO  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 126360-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 (Ver mi informe adjunto)

## HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.

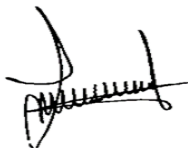
### ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos Colombianos)

	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 14)	\$ 5.092.423	\$ 4.164.113
Ganancia bruta	5.092.423	4.164.113
Otros ingresos (Nota 15)	1.000.737	57.469
Ingresos Financieros (Nota 16)	25.848	31.327
Gastos por beneficios a empleados (Nota 17)	(2.246.603)	(1.096.665)
Gasto por depreciaciones (Nota 18)	(16.111)	(26.852)
Ganancia (pérdida) por Diferencia en cambio (Nota 19)	162.431	(20.903)
Otros gastos (Nota 20)	(1.951.474)	(1.162.340)
Costos financieros	(182)	(6.464)
Reintegro de cuentas por cobrar	-	89.175
Ganancia antes de impuesto	2.067.069	2.028.860
Impuestos a las ganancias (Nota 21)	(695.776)	(701.378)
Ganancia del año	1.371.293	1.327.482
Otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO</b>	<b>\$ 1.371.293</b>	<b>\$ 1.327.482</b>

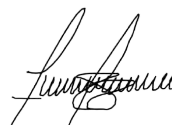
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



MIGUEL JIMENEZ ORTEGÓN  
Representante Legal



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



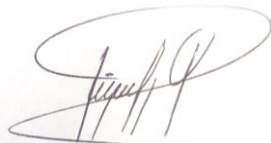
JOHN JAIME MORA HURTADO  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126360 -T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver mi informe adjunto)

**HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**

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

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas	Ganancias acumuladas	Resultado del Ejercicio	Ajustes de adopción por primera vez - NCIF	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 415.200	\$ 574.386	\$ 314.368	\$ 136.939	\$ 872.968	\$ (430.732)	\$ 1.883.129
Traslado de resultados a ganancias acumuladas	-	-	-	872.968	(872.968)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(521.258)	-	-	(521.258)
Constitución de reservas	-	-	57.917	(57.917)	-	-	-
Disminuciones del patrimonio	-	-	-	(430.732)	-	430.732	-
Ganancia del año	-	-	-	-	<u>1.327.482</u>	-	<u>1.327.482</u>
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	-	-	-	-	<u>1.371.293</u>	-	<u>1.371.293</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>\$ 415.200</u>	<u>\$ 574.386</u>	<u>\$ 505.033</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.371.293</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2.865.912</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



MIGUEL JIMENEZ ORTEGÓN  
Representante Legal



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



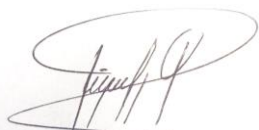
JOHN JAIME MORA HURTADO  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126360 - T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda  
(Ver mi informe adjunto)

**HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A.**


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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del año	\$ 1.371.293	\$ 1.327.482
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	16.111	26.852
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	695.776	701.378
Reintegro de provisiones de cartera	-	(89.175)
Castigos de cuentas por cobrar	-	(107.625)
Constitución de Provisiones	138.784	-
Utilidad en venta de activos fijos	-	(57.469)
 Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(1.328.808)	(823.415)
Otros activos	(10.213)	(928)
 (Disminuciones) aumentos de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar	541.561	(771.205)
Beneficios a empleados	128.056	(19.824)
Pasivos por impuestos corrientes	<u>(815.566)</u>	<u>(734.126)</u>
 Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>736.994</u>	<u>(548.055)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Dividendos pagados	(1.194.734)	(521.258)
Pasivos financieros	<u>423</u>	<u>(62.401)</u>
 Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de financiación	<u>(1.194.311)</u>	<u>(583.659)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Venta de Activos fijos	-	90.000
Adquisición de activos fijos	-	(26.090)
Adquisición de activos intangibles	<u>(6.817)</u>	<u>(12.225)</u>
 Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(6.817)</u>	<u>51.685</u>
 (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(464.134)	(1.080.029)
 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>1.440.544</u>	<u>2.520.573</u>
 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>\$ 976.410</u>	<u>\$ 1.440.544</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



MIGUEL JIMENEZ ORTEGÓN  
Representante Legal



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



JOHN JAIME MORA HURTADO  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 126360-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 2019 Y 2018 (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 05 de julio del 2027. 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 16 de Bogotá el 19 de febrero de 2015 contenida en escritura pública número 235. Mediante dicha reforma: (i) la sociedad cambió su nombre NMB 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 2019 con 10 trabajadores a nivel nacional y 4 al 31 de diciembre de 2018, los cuales están en Bogotá, siendo este el domicilio principal ubicado en la carrera 7 N ° 32-33 Piso 23.

### 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 imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del 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 a 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:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Deterioro sobre cuentas por cobrar.
- Provisiones por bonificaciones.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo		
Caja Menor	\$ 2.000	\$ 2.000
Depósitos en Bancos nacionales (1)		
Banco Caja Social Cta. Cte. -2100-362-4893	72.847	1.180.296
Depósitos en Bancos del Exterior (2)		
Helm Bank Miami Cta. Cte.- 1040116186	175.096	3.482
Depósitos en Bancos Primas recaudadas (3)		
Helm Bank Miami USD - Cta. Cte. 1040115417	<u>726.467</u>	<u>254.766</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>\$ 976.410</u>	<u>\$ 1.440.544</u>

- (1) Corresponden a cuentas corrientes y de ahorros donde se manejan los recursos propios de la corredora de reaseguros. La variación frente al año 2018, se da principalmente por el desembolso por \$1.000.000 efectuado en cumplimiento del contrato de mutuo comercial, con Howden Wacolda Corredores de Seguros S.A., de conformidad con las condiciones establecidas. (Ver nota 5).
- (2) La cuenta corriente de Helm Bank Miami 1040116186 presentaba un saldo a 31 de diciembre de 2019, de US\$ 13.913,44 a una tasa de cambio de \$3.277,14 y un saldo a 31 de diciembre de 2018, de US \$1.071,48 dólares a una tasa de cambio de \$3.249,75.
- (3) Corresponde a Bancos donde se recaudan primas de los clientes los cuales están representados en US\$259.693,11 a una tasa de cambio de \$3.277,14 al 31 de diciembre de 2019 y US\$78.395,43 a una tasa de cambio de \$3.249,75 al 31 de diciembre de 2018. (Ver nota 9).

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>4</u>	<u>\$ 263.916</u>	<u>4</u>	<u>\$ 263.916</u>

(1) Corresponde al traslado de comisiones del último corte a cuentas propias por valor de \$129.500 y primas recaudadas por pagar de Ironshore por valor de \$1.055 y Equidad por valor de \$3.861.

A continuación, se detallan las partidas conciliatorias de bancos por antigüedad al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Entre 0 y 30 días		Total	
	No. Partidas	Valor	No. Partidas	Valor
Traslado de comisiones a cuenta propia (1)	1	\$ 246	1	\$ 246
Traslado de comisiones a cuentas recaudadoras (1)	<u>1</u>	<u>(246)</u>	<u>1</u>	<u>(246)</u>
Total	<u>2</u>	<u>\$ -</u>	<u>2</u>	<u>\$ -</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existe restricción sobre el efectivo.

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

	2019	2018
Comisiones (1)	\$ 2.334.171	\$ 1.978.184
Empleados (2)	55.718	82.897
Compañías relacionadas (3)	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>
Total cuentas por cobrar	<u>\$ 3.389.889</u>	<u>\$ 2.061.081</u>

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

Aspen	\$ -	\$ 1.285
Barents Re (a)	797.149	106.195
Beazley	5.707	8.997
Britt Insurance Company	2.740	1.403
Capital Bay	103	-
Chaucer	1.215	4.751
Chubb Global Markets Uk	26.271	415
Dual	41.029	-
Hannover Reinsurance Company	1.121	24.050
Howden Iberia	-	309.433
Howden Group London	2.844	25.919

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Integro Andina Ltda.	267.208	467.988
Irb Brasil Resseguros Sa	36.952	44.513
Ironshore Insurance Services Llc	81.628	149.116
Liberty Europa Limit	35.943	-
Liberty Mutual Insurance	286.646	372.505
Mapfre Re	16.351	26.945
Ms Amlin	1.714	-
Munich Re	5.737	12.794
Oddisey Re	8.690	32.385
Patria Re	2.266	-
Pioneer	35.543	20.348
Qbe Reinsurance	10.292	6.557
RKH Specialty (b)	587.457	233.412
Sbs Seguros	12.461	112.767
Sindicato Lloyds	-	2.413
Swiss Re	23.245	13.397
Vibe Reinsurance	-	596
Xs Latam	<u>43.859</u>	<u>-</u>
Total Comisiones	<u>\$ 2.334.171</u>	<u>\$ 1.978.184</u>

El aumento en las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2019 se da principalmente por la consecución de nuevos negocios y las renovaciones de clientes del sector público, como son:

- a) Colocación de negocio de reaseguro con el cliente Sociedad Concesionaria Vial Unión Del Sur SAS, en el ramo de Cumplimiento, con el reasegurador Barents RE por valor total de \$1.579.608.
  - b) Colocación de negocio de reaseguro con el reasegurador RKH, correspondiente a los negocios con los clientes Cementos Argos por valor de \$154.460, Atina Energy por \$90.721, Facilidad Petrolera \$58.059, Orion Energy por \$54.268, entre otros.
- (2) Las cuentas por cobrar a empleados corresponden a préstamo otorgado a un directivo de la compañía aprobado por el comité de talento humano, por valor de \$ 90.000 desembolsado en el mes de octubre de 2017, el cual es descontado por nómina en cuotas fijas mensuales, a una tasa de interés pactada del 12.01% E.A. y con un plazo de 60 meses, al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la obligación era de \$55.718.
- (3) Corresponde al saldo por cobrar a Howden Wacolda Corredores de Seguros 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 plazo 12 meses, pagadero en cuotas mensuales fijas y la tasa de interés pactada es del 8% efectivo anual. Al cierre del año, no se habían efectuado pagos, por cuanto el giro se efectuó en el mes de diciembre.

## **6. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO**

Los activos materiales que tiene Howden Re, son producto del reconocimiento de vehículos y a 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	Al 31 de diciembre de 2019		Importe en libros
		Depreciación acumulada	Retiros	
Equipo de Cómputo	\$ 26.090	\$ 8.815	\$ -	\$ 17.275
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 26.090</u>	<u>\$ 8.815</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17.275</u>

Concepto	Costo	Al 31 de diciembre de 2018		Importe en libros
		Depreciación acumulada	Retiros	
Equipo de Cómputo	\$ 26.090	\$ (3.597)	\$ -	\$ 22.493
Vehículos	<u>121.990</u>	<u>(89.459)</u>	<u>(32.531)</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 148.080</u>	<u>\$ (93.056)</u>	<u>\$ (32.531)</u>	<u>\$ 22.493</u>

A continuación, se detalla el movimiento de propiedad y equipo para los periodos 2019 y 2018:

	Vehículos	Equipos de Cómputo
Saldo a 1° enero de 2018	\$ 52.862	\$ -
Adquisiciones	-	26.090
Retiros	(32.531)	-
Depreciación	<u>(20.331)</u>	<u>(3.597)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2018	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22.493</u>
Saldo a 1° enero de 2019	\$ -	\$ 22.493
Depreciación	<u>-</u>	<u>(5.218)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2019	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17.275</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	\$ 19.043	\$ (13.817)	\$ 5.226
Al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 19.043</u>	<u>\$ (13.817)</u>	<u>\$ 5.226</u>

Concepto	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas para Computador	\$ 12.225	\$ (2.924)	\$ 9.301
Al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 12.225</u>	<u>\$ (2.924)</u>	<u>\$ 9.301</u>

A continuación, se detalla el movimiento de los intangibles:

	<b>Programas para Computador</b>
Saldo a 1° enero de 2018	\$ -
Adquisiciones	12.225
Amortizaciones	<u>(2.924)</u>
Saldo a 31 diciembre de 2018	<u>\$ 9.301</u>
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>

## 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Seguros	\$ <u>16.573</u>	\$ <u>6.360</u>
Total otros activos	<u>\$ 16.573</u>	<u>\$ 6.360</u>

El movimiento de los seguros es el siguiente:

Saldo a 1° de enero 2018	\$ 5.432
Adiciones	39.246
Amortizaciones	<u>(38.318)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2018	<u>\$ 6.360</u>
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>

## 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:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisiones y Honorarios	\$ -	\$ 7.739
Por primas recaudadas (1)	726.467	254.766
Proveedores (2)	56.688	10.795
Aportes laborales (3)	<u>51.062</u>	<u>19.356</u>
Totales	<u>\$ 834.217</u>	<u>\$ 292.656</u>



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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Alesko UK	\$ 1.446	\$ -
Axa Colpatría Seguros S.A.	-	7.800
Barents Re Reinsurance Company	233	-
Compañía Mundial de Seguros	175.978	92.082
Everest Reinsurance Company	5.850	-
Honnover Reinsurance Co	3.528	82.119
La Equidad Seguros	1.508	255
La Previsora S.A. Compañía de Seguros	5.752	87
Liberty Europa Limit	46.350	-
Liberty Mutual Insurance	54.339	-
Mapfre RE	1.125	703
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. (a)	223.522	71.107
Nacional de seguros	21.107	149
RKH Specialty (b)	176.449	464
Otros	<u>9.280</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 726.467</u>	<u>\$ 254.766</u>

(a) La variación se da por pagos recibidos de la aseguradora sobre los cuales a la fecha de este informe fueron legalizados \$73.930 por los asegurados: Ministerio de Defensa, Fondo de Adaptación, Departamento Administrativo de la Prosperidad Social, entre otros; en su mayoría corresponden a negocio nuevos.

(b) Presenta una variación importante por recaudo del negocio nuevo con Cementos Argos el cuál fue pagado por la Aseguradora al cierre del año y a la fecha de este informe fueron legalizados.

(2) La variación que ocurre para el rubro proveedores corresponde a una cuenta por pagar a la compañía Howden Group London por valor de \$52.467 por concepto allocations, servicio que, al cierre del 2018, se había pagado en su totalidad.

(3) El rubro Aportes Laborales varía respecto al año 2018, a razón de la vinculación laboral del personal necesario para llevar a cabo el objeto de la unión comercial con RKH, siendo la compañía, la responsable de ejecutar el proceso de contratación laboral en Colombia. (ver nota 24)

## 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:

Cesantías	\$ 13.404	\$ 13.117
Intereses sobre cesantías	1.495	1.508
Vacaciones (1)	60.882	32.100
Bonificaciones (2)	<u>132.000</u>	<u>33.000</u>
Totales	<u>\$ 207.781</u>	<u>\$ 79.725</u>

- (1) El Valor relacionado en el rubro de vacaciones, corresponde a las vacaciones que a 31 de diciembre de 2019 se encuentran pendientes por cancelar a los empleados, y la variación que existe frente al año 2018, es consistente con la vinculación de cuatro nuevos ejecutivos comerciales por motivo de convenios de colaboración empresarial. (ver nota 24)
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 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 por la vinculación de dos empleados los cuales gozan de este beneficio y se desempeñan las líneas de energy y contratos.

## 11. PROVISIONES:

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sub - Brokerage	\$ <u>138.784</u>	\$ <u>-</u>
Totales	\$ <u>138.784</u>	\$ <u>-</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 y de acuerdo con los convenios y otras negociaciones realizadas.

Los principales asegurados relacionados con el sub-brokerage son: Omega Energy, Estrella Internacional Sucursal Colombia, Atina Energy, Teleperformance y TTP Well Services. Para el año anterior no se presentaron estas provisiones, teniendo en cuenta que el comercial que está generando estas participaciones, era funcionario de la entidad y recibía salario hasta septiembre de 2018.

## 12. CAPITAL EMITIDO

A continuación, detalle de las acciones emitidas y pagadas

	<b>2019 (número)</b>	<b>2018 (número)</b>
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 pagado	\$ <u>415.200</u>	\$ <u>415.200</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 de diciembre de los años 2019 y 2018 se compone así:

<b>Nombre del accionista</b>	<b>% Participación</b>	<b>No. de acciones</b>
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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Reserva Legal	\$ 167.866	\$ 35.118
Reserva Ocasional	<u>337.167</u>	<u>337.167</u>
Total Reservas	<u>\$ 505.033</u>	<u>\$ 372.285</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>5.092.423</u>	\$ <u>4.164.113</u>
Total	<u>\$ 5.092.423</u>	<u>\$ 4.164.113</u>

El incremento en los ingresos presentado respecto al año 2018, corresponde principalmente a la intermediación realizada con las Reaseguradores como Barents RE por valor de \$ 1.599.236, RKH por valor de \$2.120.561, Liberty por \$550.450 y Swiss RE por \$208.047; relacionados con los ramos de cumplimiento, obras civiles terminadas, infidelidad de riesgos financieros, responsabilidad civil de servidores públicos, terrorismo y daños materiales, open cover y property.

Los principales clientes en nuevos negocios durante el año 2019 fueron: La Sociedad Concesionaria Vial Unión Del Sur SAS, Cementos Argos, ISA proyectos SITU, Teleperformance y Superintendencia de Notariado y Registro.

### 15. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

Utilidad en venta de vehículos	\$ -	\$ 57.469
Otras recuperaciones (1)	<u>1.000.737</u>	<u>-</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 1.000.737</u>	<u>\$ 57.469</u>

(1) Incluye ingresos por \$995.337 correspondiente al reintegro de gastos derivados del contrato de colaboración empresarial firmado entre Howden RE y RKH Specialty, el cual hace parte de la iniciativa empresarial "Stronger Together" de Hyperion Insurance Group, que busca la maximización de negocios en las diferentes entidades del grupo. Producto de dicho acuerdo se procedió con la vinculación laboral a través de Howden RE de cuatro ejecutivos comerciales, para la consecución de negocios en las líneas Energy y Contratos. Durante el año 2019 y de conformidad con el contrato, RKH realizó el reintegro de gastos por concepto de personal. Ver nota 24.

## 16. INGRESOS FINANCIEROS

	2019	2018
Rendimientos Financieros	\$ <u>25.848</u>	\$ <u>31.327</u>
Total otros ingresos	\$ <u>25.848</u>	\$ <u>31.327</u>

La variación corresponde a rendimientos financieros generados en la cuenta de recursos propios que se tiene con el Banco Caja Social por valor \$18.471 y rendimientos financieros por préstamo otorgado a personal clave de la gerencia por \$7.377.

## 17. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Remuneración del personal (1)	\$ 1.295.894	\$ 650.775
Primas	18.987	23.242
Cesantías	16.245	20.132
Vacaciones	62.985	36.805
Comisiones	419	-
Bonificaciones (2)	552.121	185.697
Aportes a caja de compensación ICBF y Sena	79.971	41.172
Aportes salud y pensión	162.627	98.957
Otros beneficios a empleados (3)	<u>57.354</u>	<u>39.885</u>
Total Gastos por beneficios a empleados	\$ <u>2.246.603</u>	\$ <u>1.096.665</u>

(1) El aumento en este rubro tiene relación con nuevos convenios comerciales, en los cuales se vincula personal especializado para el desarrollo del objeto del convenio pactado con la compañía RKH. Ver nota 24 literal (e).

(2) En este rubro se incluyen los pagos de bonificaciones por mera liberalidad como reconocimiento a algunos funcionarios, por el buen desempeño y compromiso sobresaliente en la compañía. Estos son otorgados por decisión de la alta dirección. La variación corresponde principalmente a la inclusión en estos beneficios al personal de la línea Energy y Contratos, en virtud del convenio pactado con RKH. Ver nota 24 literal (e).

(3) La variación se da principalmente por un beneficio de auxilio extralegal de 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 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Amortización del activo Intangible	\$ 10.893	\$ 2.925
Depreciación del activo fijo	<u>5.218</u>	<u>23.927</u>
Total	<u>\$ 16.111</u>	<u>\$ 26.852</u>

## 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 2019 y 2018:

Ganancia derivadas de la diferencia en cambio	\$ 205.078	\$ 72.433
Pérdida derivadas de diferencia en cambio	<u>(42.647)</u>	<u>(93.336)</u>
Total	<u>\$ 162.431</u>	<u>\$ (20.903)</u>

## 20. OTROS GASTOS

El detalle de los otros gastos administrativos en los que Howden Re incurrió para los años 2019 y 2018 es:

Honorarios (1)	\$ 859.588	\$ 390.869
Impuestos y tasas (2)	306.934	69.032
Arrendamientos (3)	30.450	19.232
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	2.902	2.579
Seguros (4)	79.572	42.015
Mantenimiento y reparaciones (5)	28.207	142.315
Adecuación e instalación	326	18.429
Servicio de aseo y vigilancia	6.406	4.532
Servicios temporales (6)	-	13.447
Publicidad y Propaganda	2.402	42.449
Relaciones públicas (7)	40.949	10.392
Servicios públicos	15.484	11.348
Gastos de viaje (8)	108.917	48.883
Transporte	49.671	48.526
Útiles y papelería	5.605	3.087
Publicaciones y suscripciones (9)	12.315	101
Gastos bancarios	26.691	24.155
Allocations (10)	307.918	226.980
Gastos Notariales (11)	50.779	5.190
Correo	143	203
Diversos	<u>16.215</u>	<u>38.576</u>
Total Otros Gastos	<u>\$ 1.951.474</u>	<u>\$ 1.162.340</u>

(1) El detalle de honorarios es el siguiente:

Junta Directiva	\$ 13.500	\$ 3.500
Revisoría Fiscal y Auditoría Externa	41.468	32.486
Honorarios Técnicos (a)	797.001	353.953
Asesorías Jurídicas	<u>7.619</u>	<u>930</u>
Total Gastos de Honorarios	<u>\$ 859.588</u>	<u>\$ 390.869</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 \$55.205 relacionado con el negocio Devimar, honorarios de Britcol S.A.S relacionado con negocios de líneas O&G por valor de \$122.271 y honorarios Howden Wacolda por valor \$225.400 relacionado con el negocio Sociedad Concesionaria Vial Unión del Sur S.A.S. (Pasto-Rumichaca).

Por otro lado, incluye reembolso de gastos de nómina por \$150.443, 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.

- (2) La variación correspondiente al rubro de impuestos y tasas está relacionada directamente con el efecto fiscal que tuvo la compañía en materia de IVA, esto a razón que los servicios de exportación se encuentran exentos de este impuesto, por ende, no hay generación de IVA descontable, convirtiéndose en mayor valor del gasto.
- (3) El rubro de arrendamientos presenta variación respecto al año anterior, principalmente porque durante el año 2019 se tomaron en arriendo 4 equipos informáticos adicionales y una impresora, así como el incremento de las tarifas del año.
- (4) La variación existente en el rubro de seguros corresponde a la adquisición de nuevas pólizas, una de Cyber Edge con la compañía Berkley y otra de responsabilidad civil con la compañía SBS Seguros de Colombia.
- (5) En el 2018 se incurrieron en gastos por la implementación de la herramienta tecnológica para gestión comercial y técnica. Los gastos del año 2019 corresponden a nuevas licencias para nuevos usuarios solicitados.
- (6) Para el año 2019, no se tiene personal contratado a través de empresas de servicios temporales. En el año 2018, se mantuvo por los primeros meses del año, contratada la contadora de la Compañía mediante empresa temporal.
- (7) El rubro de relaciones públicas sustenta su incremento respecto al 2018, en la consecución de nuevos negocios y convenios comerciales.
- (8) La variación presentada en gastos de viajes se da por el desarrollo de planes de la gerencia respecto a expansión del negocio en países de la región, como son Perú, Bolivia y Panamá.
- (9) La variación presentada en el rubro publicaciones y suscripciones corresponde al pago de la inscripción de la compañía en la Federación de Aseguradores Colombianos Fasecolda por valor de \$7.810 y a la participación en un evento de la fundación FIDES, por valor de \$4.505.
- (10) La variación en Allocations es dada por el incremento en los ingresos, respecto del 2018, los cuales son base para la liquidación de estos servicios profesionales.
- (11) El rubro gastos notariales, presenta una variación por consecuencia de los trámites adelantados para la obtención de licencia de operación extranjera en Perú, Bolivia y Panamá, lo que le permitirá a la Compañía si se concreta algún negocio en estos países, que los mismos se puedan facturar desde Colombia.

## 21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen una tarifa general del 33% para el año 2018, 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 2019 y 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Resultado antes de impuestos	\$ 2.067.069	\$ 2.028.860
Partidas que aumentan la renta gravable:		
Provisiones no deducibles (Gastos y Cartera)	270.784	33.000
Provisión de cartera	-	(89.176)
50% Gravamen al movimiento financiero	13.765	7.386
Otros Gastos no deducibles	130.879	6.825
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	25.468	-
Partidas que disminuyen la renta gravable:		
Diferencia en cambio	(136.976)	16.789
Utilización (pago de) Bonos	(33.000)	(70.000)
Renta líquida gravable impuesto de renta	2.337.989	1.933.684
Impuesto de Renta por pagar (33%)	771.536	638.116
Impuesto Sobretasa Renta 4%	-	45.347
Total Impuesto a Cargo	771.536	683.463
Impuestos diferidos	(75.760)	(142)
Ajuste impuestos ejercicio anterior (i)	-	18.057
Total Gastos por Impuestos	<u>\$ 695.776</u>	<u>\$ 701.378</u>

(i) Esta variación corresponde a los ajustes entre la estimación y el pago de la declaración de renta 2017.

**b. Impuesto corriente** - El detalle de los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Impuesto sobre la renta (a)	\$ 330.724	\$ 415.186
Sobretasa Renta	-	16.480
	<u>\$ 330.724</u>	<u>\$ 431.666</u>

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

Impuesto a cargo renta	\$ 771.536	\$ 638.116
Anticipo renta	(390.439)	(180.061)
Retenciones	(1.100)	(8.586)
Autorretenciones renta	(49.273)	(34.283)
Total impuesto sobre la renta	<u>\$ 330.724</u>	<u>\$ 415.186</u>

**c. Impuestos diferidos** - El detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisión Honorarios	\$ 42.240	\$ -
Provisión Bonos	<u>44.410</u>	<u>10.890</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>86.650</u>	<u>10.890</u>
Total activo (pasivo) neto	<u>\$ 86.650</u>	<u>\$ 10.890</u>

## 22. PASIVOS POR OTROS IMPUESTOS

El detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Industria y comercio	\$ 13.170	\$ 15.223
Retención en la fuente	<u>101.011</u>	<u>42.046</u>
Total	<u>\$ 114.181</u>	<u>\$ 57.269</u>

## 23. OTROS ASUNTOS DE INTERES

**Reforma tributaria** – 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%.

## 24. 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 las mismas. 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 2019**

	<b>Accionistas</b>	<b>Miembros Junta Directiva</b>	<b>Personal Clave de la gerencia</b>	<b>Compañías asociadas y otras</b>
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*

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

**Al 31 de diciembre de 2018**

<b>Cuenta</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Miembros Junta Directiva</b>	<b>Personal Clave de la gerencia</b>	<b>Compañías asociadas y otras</b>
Activo				
Cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ 82.897	\$ 578.764
Pasivo				
Cuentas por pagar	-	-	23.861	7.893

<b>Cuenta</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Miembros Junta Directiva</b>	<b>Personal Clave de la gerencia</b>	<b>Compañías asociadas y otras</b>
Ingresos por honorarios y comisiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.137.687
Ingresos por rendimientos	-	-	9.128	-
Otros ingresos no operacionales	-	57.469	-	-
Gastos por honorarios	-	3.500	-	187.544
Otros gastos de operación	-	-	682	303.184

*Compensación del personal clave de la gerencia*

<b>Cuenta</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Miembros Junta Directiva</b>	<b>Personal Clave de la gerencia</b>	<b>Compañías asociadas y otras</b>
Salarios	\$ -	\$ -	\$ 347.625	\$ -
Beneficios a empleados de corto plazo	-	-	78.571	-

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

	<b>Venta de Bienes y / o servicios</b>		<b>Compra de Bienes y/o servicios</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comisiones (a)	\$ 2.460.772	\$ 1.137.687	\$ -	\$ -
Allocations (b)	-	-	307.918	226.980
Gastos Honorarios (c)	-	-	421.810	187.544
Otros Ingresos (d)	<u>995.337</u>	<u>57.469</u>	<u>-</u>	<u>70.217</u>
	<u>\$ 3.408.764</u>	<u>\$ 1.227.687</u>	<u>\$ 729.728</u>	<u>\$ 486.759</u>

- (a) Comisiones: Corresponden a ingresos por intermediación de reaseguros facturados a Howden Iberia Correduría de Seguros S.A. por \$ 340.211 principalmente por el negocio Desarrollo Via al Mar, a RKH Specialty por valor de \$2.120.561 principalmente por los negocios de ISA Proyecto Situ \$573.856, Omega Energy \$250.389, Devimar SAS \$212.398, Cementos Argos \$154.460, Atina Energy \$152.993 y Estrella Internacional Sucursal Colombia \$103.853.
- (b) Allocations: son servicios de Net Work Fees, los cuales comprenden servicios profesionales, empresariales, financieros y administrativos prestados en el exterior por Howden Broking Group. La variación para el 2019 es consecuente con el aumento de los ingresos.
- (c) Corresponde a reembolso de gastos de nómina, arrendamientos y energía, los cuales son pagados directamente por Howden Wacolda y recobrados a Howden RE, al cierre del año 2019 ascendían a \$150.443 y \$72.235 para el 2018. La variación respecto del año anterior, corresponde a honorarios por participación en negocios y prestación de servicios con la compañía Howden Wacolda por valor \$225.400 relacionado con el negocio Sociedad Concesionaria Vial Unión del Sur S.A.S. (Pasto-Rumichaca).
- (d) 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; durante el año 2019, se efectuó la firma de dos convenios de colaboración empresarial entre Howden RE y RKH Specialty, para las líneas de Energy y Contratos.

Dichos convenios en términos generales se describen de la siguiente manera:

- Energy: se da en virtud de las políticas comerciales de la casa matriz, para lo cual Howden RE brindará apoyo contractual y comercial con la contratación laboral indefinida de un empleado designado por RKH para la obtención de negocios nuevos en el sector de Energía y Property. En este sentido los gastos administrativos y de nómina, los cuales deben darse en línea con la legislación laboral colombiana, serán pagados por Howden RE directamente, de los cuales el 75% será asumidos por RKH Specialty y girados a Howden Re con una periodicidad mensual anticipada. En relación con los ingresos que se generen de este contrato, los mismos tendrán participaciones entre el 25% y el 50% para Howden RE, dependiendo del cliente o si se trata de negocios nuevos. El contrato se firmó el 21 de marzo de 2019, y en virtud del mismo se efectuó la contratación del funcionario designado.
- Contratos: se da en virtud de las políticas comerciales de la casa matriz, para lo cual Howden RE brindará apoyo contractual, y todas las gestiones administrativas como corredor de reaseguro local, incluyendo la gestión de cobro de las primas; por su parte RKH Specialty fungirá como corredor de reaseguro extranjero exclusivo, aportando su conocimiento y experiencia. Respecto de los ingresos y los gastos que se generen del convenio, la participación de Howden RE será del 25% para el primer año, y se revisará la posibilidad de incrementar la participación a partir del segundo año; por su parte la participación de RKH será del 75% para el primer año, y se revisará la posibilidad de reducirlo a partir del segundo año. Teniendo en cuenta que los pagos a los funcionarios asignados para la consecución del convenio, se efectuaran en Colombia en cabeza de Howden RE como empleador, RKH Specialty pagará su participación en dichos gastos una periodicidad mensual anticipada. El contrato se firmó el 09 de agosto de 2019, y en virtud del mismo se efectuó la contratación de tres funcionarios designados.

## **25. 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 2019:

- Se realizó con el área de calidad un plan de trabajo para realizar la identificación de riesgos en los procesos implementados.
- Creación de desarrollo en SAI para reporte de eventos de riesgo por parte de los colaboradores.
- 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.

## **26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA**

Entre el 1 de enero de 2019 y el 07 de marzo de 2020, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos relevantes que puedan afectar la interpretación de los presentes estados financieros.

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

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta Directiva el 30 de enero de 2020. 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**

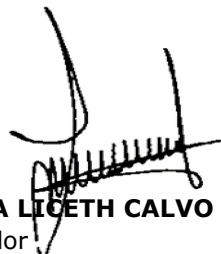
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales se han tomado fielmente de libros de HOWDEN RE CORREDORES DE REASEGUROS S.A. Por lo tanto:

- 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 30 de enero de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 30 de marzo de 2020, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



**MIGUEL JIMÉNEZ ORTEGÓN**  
Representante legal



**LAURA LICETH CALVO VALBUENA**  
Contador