

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2020.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se presenten en dólares)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

1. Compañía que reporta

Compañía Mundial de Seguros S.A., (La Compañía), tiene domicilio en Colombia ubicada en la Calle 33 No. 6 B 24 piso No. 1, 2 y 3 de Bogotá, con vigencia legal hasta el 31 de diciembre de 2100. Su objeto social será el de celebrar contratos comerciales de seguros y reaseguros, asumiendo en forma individual o colectiva los riesgos que de acuerdo con la Ley colombiana o del país extranjero donde estableciere sus negocios. Opera en el territorio nacional a través de 5 sucursales ubicadas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Cartagena y Barranquilla y 61 agencias ubicadas en los departamentos de Cundinamarca, Antioquia, Boyacá, Meta, Santander, Tolima, Valle del Cauca, Bolívar y Atlántico, las cuales dependen administrativamente de la principal; adicionalmente, para los años 2020 y 2019, la Compañía contaba con 421 y 348 empleados, respectivamente.

2. Bases de preparación

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19 emitida en 2020.

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 506, de fecha 25 de febrero de 2021, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

La Compañía aplica a los estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

- La NIIF 4 respecto del tratamiento de las reservas técnicas catastróficas, las reservas de desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos.

Adicionalmente, la Compañía aplica las excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados.

Impacto COVID -19

La coyuntura del COVID-19 tuvo un impacto generalizado sobre la actividad económica del país, el cual también produjo una afectación de los estados financieros de la Compañía.

Durante los meses de marzo y abril, el portafolio de inversiones produjo rendimientos significativamente por debajo de las expectativas, debido a una alta volatilidad y el refugio de los inversionistas en activos y monedas de menor riesgo. Sin embargo, a partir de mayo, se observó una tendencia de recuperación en los rendimientos del portafolio.

En términos de emisión de primas, la coyuntura afectó principalmente los productos de seguros generales no obligatorios y los ramos de movilidad. Adicionalmente, la Compañía realizó un pago a La Administradora de los Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud en adelante ADRES, por \$54,581,021 como consecuencia de la aplicación del Decreto 800 de 2020. A pesar de esto, el dinamismo de los seguros obligatorios y la labor comercial, la Compañía registró un incremento consolidado de 16% en emisión de primas y del 2% en la utilidad técnica de seguros en comparación con 2019, como se puede observar en el estado de resultados.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Alivios por COVID 19

Desde el mismo momento de inicio del periodo de aislamiento se estableció contacto con intermediarios y clientes del producto de Responsabilidad Civil Pasajeros, y se realizaron publicaciones en redes sociales para informar las medidas y alternativas de alivios, incluso antes de la expedición de los decretos nacionales de aislamiento.

Con la expedición de la Circular Externa 021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía procedió a analizar y definir los productos en los que se presentó disminución del riesgo asegurado y por lo tanto se les debía aplicar algún tipo de alivio económico. Al 31 de diciembre la Compañía ha aplicado alivios por valor de \$20,796,273 en los ramos de responsabilidad civil autos, accidentes personales y todo riesgo equipo y maquinaria.

En el caso de los ramos afectados, la disminución en el riesgo se da a partir de la reducción de la circulación del parque automotor.

La Compañía no acudió a los beneficios otorgados por el gobierno nacional ya que no presentó reducción en los ingresos.

2.2 Bases de medición

De acuerdo con la legislación Colombiana la Compañía no debe preparar estados financieros consolidados, ya que no posee inversiones patrimoniales en Compañías donde tiene control, estos estados financieros individuales son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ámbito económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía mensualmente revisa su portafolio de activos financieros para evaluar su deterioro; en la determinación de si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del año, la gerencia hace juicios en cuanto a determinar si hay un dato observable que indica una disminución en el flujo de caja estimado del portafolio de activos financieros. Esta evidencia puede incluir datos indicando que ha habido un cambio adverso en el comportamiento de los deudores y por lo tanto origina un deterioro.

2.4.2 Pasivos por contrato de seguros

La estimación de los pasivos finales que surgen de los reclamos hechos por los clientes de la Compañía bajo contratos de seguros es el estimado contable más representativo. Hay varias fuentes de incertidumbre que necesitan ser consideradas en el estimado del pasivo que la Compañía pagará finalmente por tales reclamos. De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia dichos pasivos están divididos en pasivos por siniestros avisados por liquidar y de siniestros ocurridos no reportados "IBNR".

Como carácter general las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si como consecuencia de estas revisiones se produce un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicará en ese período en forma prospectiva.

La principal hipótesis está basada en el comportamiento y desarrollo de los siniestros, utilizando la frecuencia y costos de los últimos ejercicios. Así mismo, se

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

tienen en cuenta en las estimaciones hipótesis sobre los tipos de interés, retrasos en el pago de siniestros y cualquier otro factor externo que pudiera afectar tales estimaciones. Las hipótesis están basadas en la mejor estimación posible en el momento de la emisión de los contratos. No obstante, en el caso de que se pusiera de manifiesto una insuficiencia demostrada, se constituirían las provisiones necesarias para cubrirla.

- **Siniestros avisados por liquidar**

Corresponde al monto de recursos que debe destinar la Compañía para atender los pagos de los siniestros ocurridos una vez estos han sido avisados, así como los gastos asociados a estos, a la fecha de cálculo de este pasivo.

Para la constitución del pasivo, la Compañía tiene en cuenta la magnitud del siniestro, el valor reclamado, el valor asegurado, la cobertura del amparo o amparos contratados, las condiciones generales y particulares de la póliza que eventualmente podría afectarse, los valores sugeridos por los ajustadores, abogados externos, coaseguradores, compañías cedentes o reaseguradores, también se evalúa y sopesa el riesgo subjetivo, técnico, reputacional, financiero, etc.

Cuando se trate de procesos judiciales, se valora además de lo anterior la calificación de la contingencia, esto es probable, eventual o remota y la instancia en la cual se encuentra el proceso.

El pasivo para gastos legales es determinado por el valor de los honorarios del abogado a cargo de la defensa de la Compañía, en caso de ser necesario, y del costo de aspectos que incidan en el desarrollo del proceso como honorarios de peritos, desplazamientos, etc.

En el proceso de constitución de reservas se deben tener en cuenta las políticas de constitución de reservas para cada uno de los ramos.

Dando cumplimiento a las disposiciones contenidas en el numeral cuarto de la Circular Externa 025 de 22 septiembre de 2017, la Compañía implementó metodologías actuariales basadas en datos históricos para el cálculo de la reserva de siniestros avisados para siniestros típicos y atípicos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- **Siniestros ocurridos no avisados IBNR**

Para la estimación de la reserva de siniestros ocurridos no avisados IBNR, se utiliza la metodología de triángulos Chain Ladder, un método validado técnicamente con suficiente desarrollo tanto teórico como práctico para esta estimación. Este método consiste en estudiar el comportamiento de los siniestros a través de la información histórica, mediante la creación de triángulos de información, cuyo eje vertical es la fecha de ocurrencia del siniestro y el eje horizontal es el desarrollo del pago o reserva del siniestro. Este análisis se puede realizar de forma mensual, trimestral, semestral o anual.

El cálculo de la reserva se realiza sobre el valor incurrido de los siniestros, es decir pagos más reservas de los siniestros avisados netos de salvamentos y recobros, se realiza ramo a ramo y para la parte retenida y la parte cedida, de forma mensual. Para ramos de cola larga como son los amparos de responsabilidad civil y cumplimiento se utilizan en el modelo 10 años de información siniestral propia y para los ramos de cola corta, 5 años.

2.5 Cambios en políticas contables significativas

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía aplicó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, bajo el cual el efecto acumulativo de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no se re-expresa, es decir, se presenta, como se informó anteriormente, bajo la NIC 17 e interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Además, los requisitos de revelación de la NIIF 16 por lo general, no han sido aplicados a la información comparativa.

Reconocimiento Inicial

Compañía Mundial de Seguros revisó y analizó todos los contratos que posee para identificar si estos contienen un arrendamiento de acuerdo con la definición de la NIIF 16, que contempla los siguientes aspectos:

- Existencia de un activo.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- El derecho obtener sustancialmente todos los beneficios económicos.
- El derecho de dirigir uso del activo durante el período de uso.
- El derecho a explotar el activo a lo largo del periodo de uso.

Cuando un contrato no cumpla con los ítems descritos anteriormente, y además no se transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad no será clasificado como un arrendamiento bajo NIIF 16.

Compañía Mundial de Seguros no aplica la NIIF 16 para los contratos con arrendamiento a:

- Corto plazo (contiene un plazo de 12 meses o menos); un arrendamiento que obtenga una opción de compra no se considera a corto plazo.
- y en los que el activo identificado sea de bajo valor (igual o inferior a US\$5.000), el cual se evalúa sobre la base del valor del activo cuando es nuevo, independientemente de la antigüedad del activo que se esté evaluando.

Se reconocerán en los estados financieros los pagos asociados a los contratos a corto plazo o de bajo valor como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o de acuerdo con los beneficios recibidos. La Compañía en el año 2020 celebró nuevos contratos de arrendamiento para sus puntos de venta por valor de \$987.624.

Transición y aplicación

Activo por el derecho de uso, se reconocerá al modelo del costo, el cual comprende la medición inicial del pasivo a valor presente, los pagos por arrendamiento realizados antes del inicio del contrato, menos los incentivos del arrendamiento recibidos; los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.

Los valores en libros de los activos por derecho de uso son los siguientes:

	Activos por arrendamiento
	Bienes inmuebles
Saldo en libros al 1 enero 2020	\$ 744.961
Saldo en libros al 31 diciembre 2020	\$ 1.494.263

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El pasivo por arrendamiento se reconocerá en la fecha del comienzo del contrato al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés del mercado para leasing.

Los valores en libros de los pasivos por arrendamiento son los siguientes:

	Pasivos por arrendamiento
	Bienes inmuebles
Saldo en libros al 1 enero 2020	\$ 778.899
Saldo en libros al 31 diciembre 2020	\$ 1.594.284

Compañía Mundial de Seguros tomó como referencia la tasa de interés utilizada para Leasing inmobiliario. Se realizará un análisis de la tasa cada vez que el contrato este próximo a vencer para determinar cambios.

Por lo anterior, para los contratos de arrendamiento actualizados en el año 2020 que se acogió a la NIIF 16; se calculó una tasa de interés implícita, para la determinación del valor total del activo y del pasivo financiero.

Compañía Mundial de seguros no adopto la enmienda para NIIF 16 2020, ya que los contratos no tuvieron modificaciones y se realizaron los pagos oportunamente.

Como arrendador:

La Compañía arrienda sus propiedades de inversión, incluidas propiedades propias y activos por derecho de uso, así mismo ha clasificado estos arrendamientos como arrendamientos operativos.

La Compañía no está obligada a realizar ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los que actúa como arrendador.

2.6 Impuesto sobre la renta diferido

La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros Individuales de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

3.1 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional de acuerdo con la tasa de cambio en la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados.

3.2 Instrumentos Financieros

3.2.1 Clasificación de inversiones

La clasificación, valoración y contabilización de inversiones se hace de acuerdo con el capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Compañía:

Inversiones Negociables – Valor Razonable		
Características	Valoración	Contabilización
Activos Financieros que se adquieren con el propósito principal	Se debe realizar diariamente con base en el precio suministrado por el proveedor de precios	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Inversiones Negociables – Valor Razonable		
Características	Valoración	Contabilización
de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.	<p>designado como oficial por la Compañía.</p> <p>Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, precio determinado, se debe valorar en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno, obteniendo el valor razonable como lo determina la norma.</p> <p>Para las participaciones en fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, y los valores emitidos en desarrollo de procesos de titularización se deberán valorar teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración. No obstante, si alguno de los instrumentos de inversión descritos anteriormente se encuentra listados en bolsas de valores se deberá valorar con base al precio determinado por el Proveedor de Precios.</p> <p>Para el caso de valores participativos que cotizan en el exterior que no cuente con precio determinado por el proveedor, su valoración se realizará con el precio más reciente durante los últimos cinco días, de no existir precio en este periodo se determinará un promedio simple de los precios reportados durante los últimos treinta días bursátiles.</p>	<p>las respectivas cuentas de “Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados”</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.</p> <p>Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p> <p>En el caso de los títulos participativos, cuando los</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Inversiones Negociables – Valor Razonable		
Características	Valoración	Contabilización
	<p>Los valores participativos no inscritos en bolsas de valores deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor. Y si se trata de títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).</p>	<p>dividendos o utilidades se repartan en especie se procederá a modificar el número de derechos sociales en los libros de contabilidad respectivos. Los dividendos o utilidades que se reciban en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión.</p>

Para mantener hasta su vencimiento - Costo Amortizado		
Características	Valoración	Contabilización
<p>Activos Financieros que se adquieren con el objetivo de mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales en las fechas determinadas que son los pagos de capital e intereses.</p> <p>El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.</p>	<p>Se realiza diariamente calculando su valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días.</p> <p>Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, la Tasa Interna</p>	<p>La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado".</p> <p>La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión y su contrapartida afectar los resultados del período.</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<p>de Retorno se debe recalcularse cada vez que cambie el valor del indicador facial y cuando se presente vencimiento de cupón. En estos casos, el valor presente a la fecha de recalculation, excluidos los rendimientos exigibles pendientes de recaudo, se debe tomar como el valor de compra.</p> <p>En el caso de los valores que incorporen opción de prepago la Tasa Interna de Retorno se debe recalcularse cada vez que cambien los flujos futuros y las fechas de pago para efecto de valoración. En estos casos el valor presente a la fecha de recalculation de los flujos futuros se debe tomar como valor de compra.</p>	<p>Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p>
--	--	--

Disponibles para la venta – Valor Razonable con Cambios en Patrimonio		
Características	Valoración	Contabilización
<p>Activos Financieros que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.</p>	<p>Se debe realizar diariamente y su valoración se determina de la misma forma que las inversiones negociables.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Títulos y/o valores de deuda: La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados de conformidad con lo dispuesto en el numeral 6.1.2 del capítulo I-1 de

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

		<p>la Circular Básica Contable Financiera, se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.</p> <p>La diferencia que exista entre el valor de mercado de dichas inversiones, calculado de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio.</p> <p>Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.</p> <ul style="list-style-type: none">• Títulos y/o valores participativos: El efecto de la valoración de la
--	--	--

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

		<p>participación que le corresponde al inversionista, determinada de conformidad con lo establecido en el numeral 6.2, con excepción de las inversiones señaladas en el numeral 6.2.1 del capítulo I-1 de la Circular Básica Contable Financiera, se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas, con cargo o abono a la inversión.</p> <p>Los dividendos que se repartan en especie o en efectivo, se deben registrar como ingreso, ajustando la correspondiente cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y, si es necesario, también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.</p>
--	--	---

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, no se han presentado cambios en las técnicas de valoración.

Instrumentos financieros derivados:

En la gestión del Portafolio de Inversiones, la Compañía monitorea permanentemente los riesgos derivados de las fluctuaciones en precios, tasas de interés, tasa de cambio y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta. De esta forma, define estrategias a través de instrumentos financieros derivados con fines de Cobertura de tasa de cambio que buscan reducir los riesgos financieros generados por los instrumentos expuestos a este tipo de riesgo.

El propósito principal de estos derivados financieros es la administración de riesgos asociados a fluctuaciones en la tasa de cambio y se reconocen al valor razonable con efectos en el estado de resultados, para lo cual la Compañía utiliza la información para valoración del proveedor de precios.

3.2.2 Cuentas por cobrar actividad aseguradora

La Compañía mide sus cuentas por cobrar inicialmente al valor razonable o de transacción.

Teniendo en cuenta que las cuentas por cobrar actividad aseguradora son de corto plazo, la medición posterior es el valor en libros que es una aproximación muy cercana al valor razonable.

3.2.3 Deterioro

Para primas por recaudar cartera directa

Acorde con el modelo adoptado por la Compañía para la evaluación del deterioro (individual por póliza), soportado en la experiencia de pérdidas de valor, la Compañía reconoce deterioro y se calculará por el 100% del total de las primas devengadas no recaudadas con más de 45 días comunes contados a partir de la iniciación de la vigencia técnica de la póliza, y que no tengan convenios de pago.

Primas de Coaseguro Aceptado

Acorde con el modelo adoptado por la Compañía para la evaluación del deterioro (individual por póliza), soportado en la experiencia de pérdidas de valor, la Compañía reconoce deterioro y se calculará por el 100% del total de las primas

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

devengadas no recaudadas con más de 45 días comunes contados a partir de la iniciación de la vigencia técnica de la póliza, y que no tengan convenios de pago.

3.2.4 Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de este.

3.2.5 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden al valor de los seguros que la Compañía tiene sobre sus activos fijos, los cuales tienen vigencia de un año y el valor se amortiza con cargo a resultados por el método de línea recta durante la vigencia de la póliza de seguro.

Los costos de contratos de reaseguros no proporcionales se registran como gastos pagados por anticipado con abono a la cuenta corriente del reasegurador y se amortizan con cargo a resultados por el método de línea recta durante la vigencia del contrato de reaseguro.

3.2.6 Pasivos financieros

La Compañía mide inicialmente todos sus pasivos financieros al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a su emisión.

Todos los pasivos financieros de la Compañía son medidos posteriormente al valor razonable.

3.2.7 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos en efectivo y saldo en bancos y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo, si se presentan restricciones en el efectivo, estas partidas se reclasifican a cuentas por cobrar.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

3.3 Propiedades y equipo

3.3.1 Reconocimiento y medición

Los bienes inmuebles de propiedad y equipo son valorizados a su costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, los bienes muebles se miden al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

El costo corresponde a su precio de adquisición, incluidos aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento, también los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y costos de desmantelamiento por el retiro del elemento.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores en libros de la propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al costo menos depreciación acumulada y se reclasifica a propiedad de inversión por el costo en libros, cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad.

Para la medición posterior, se utilizará el modelo del costo.

3.3.2 Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una propiedad y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

3.3.3 Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. El terreno no se deprecia. El siguiente es el cuadro de vidas útiles:

Elemento	Vida útil en Años
Edificios	50 a 100
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	5
Vehículos	4-5

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales se revisarán a cada fecha de balance y se ajustarán si es necesario.

3.3.4 Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias de software o desarrollos realizados para uso de la Compañía. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro. Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada. Los activos intangibles con vidas indefinidas son amortizados linealmente a 5 años.

3.4 Propiedades de Inversión

3.4.1 Reconocimiento y medición

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos su depreciación y el valor acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

del elemento) se reconoce en resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedades y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

3.4.2 Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

El siguiente es el cuadro de vidas útiles para propiedades de inversión:

Elemento	Vida útil en Años
Edificios	50 - 100

3.4.3 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasificará en un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su valor en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Para aplicar la clasificación anterior, el activo (o el grupo de activos para su disposición) debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su venta), y su venta debe ser altamente probable.

Se entenderá por altamente probable aquel nivel apropiado de la gerencia, para estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.

La medición será el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos costos de venta.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

3.5 Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo los impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 Beneficios a empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.6.2 Planes de aportaciones definidas

Las obligaciones por aportaciones a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado, este tipo de beneficio no requiere cálculos actuariales por lo tanto no existe posibilidad que dé ganancias o pérdidas actuariales. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

3.7 Reserva de riesgo en curso

El desarrollo de sus negocios, la Compañía emite pólizas en diferentes ramos que son contratos de seguros, mediante los cuales los clientes le transfieren riesgos significativos de seguros a la Compañía.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Esta reserva se constituye en la fecha de emisión de la póliza y se calcula póliza a póliza y es el resultado de multiplicar la prima emitida deducidos los gastos de expedición, valor de la comisión de intermediación y gastos de adquisición asociados a la póliza de seguro al momento de su emisión y en las condiciones en que determina la Superintendencia Financiera de Colombia, por la fracción de riesgo no corrido a la fecha de cálculo. Sin perjuicio de la forma de pago del seguro, la reserva se calcula en función de su vigencia. Para las pólizas o amparos cuya vigencia sea inferior o igual aun (1) mes, se constituye una reserva equivalente como mínimo al 50% de la prima emitida mensualmente neta de gastos de expedición.

3.8 Reserva de insuficiencia de primas

La reserva por insuficiencia de primas complementará la reserva de prima no devengada, en la medida en que la prima no resulte suficiente para cubrir el riesgo en curso y los gastos no causados, esta es calculada de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 2973 de 2013.

Metodología de cálculo de la reserva por insuficiencia de primas.

En aquellos ramos que no cuenten con un régimen especial para la estimación de esta reserva, se calculará y reajustará mensualmente, tomando como período de referencia los dos (2) últimos años y se determinará con base en el producto de:

- a. El porcentaje que resulte mayor entre cero y la diferencia de los egresos y los ingresos, dividido por las primas devengadas en el período de referencia.
- b. El saldo de la reserva de prima no devengada a la fecha de cálculo.

Dentro de los egresos del ramo se tendrán en cuenta los siniestros incurridos, netos de salvamentos y recobros, los egresos derivados de reaseguro proporcional y no proporcional, los gastos de administración, de expedición y los asociados a la administración de los activos que respaldan las reservas técnicas, causados en los dos (2) últimos años y hasta la fecha de cálculo.

3.9 Contrato de seguros

En el desarrollo de sus negocios, la Compañía emite pólizas en los ramos de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, automóviles, cumplimiento, responsabilidad civil, corriente débil, aviación, todo riesgo, crédito a la exportación, crédito comercial, accidentes personales, colectivo de vida y vida grupo; que son contratos de seguros,

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

mediante los cuales los clientes le transfieren riesgos significativos de seguros a la Compañía.

Para los contratos de seguros de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia los ingresos por concepto de primas de seguros se registran en su totalidad con abono a resultados en el momento en el que se emiten y simultáneamente se constituye un pasivo de seguros denominado reserva técnica de riesgo en curso, calculado póliza por póliza y amparo por amparo, por el valor de la prima no devengada, con cargo a resultados en la parte proporcional retenida por la Compañía y con cargo a la cuenta de activos por reaseguros en la parte correspondiente a los riesgos cedidos en reaseguro; posteriormente, se ajusta dicho pasivo amortizándolo periódicamente por el método de línea recta durante el tiempo de vigencia de la póliza, con abono a resultados en la parte proporcional retenida y con abono a activos de reaseguros en la parte proporcional cedida.

3.9.1 Contratos de reaseguros

La Compañía cede parte de los riesgos aceptados de los clientes a Compañías de reaseguros en contratos de reaseguros automáticos, proporcionales y no proporcionales y en cesiones de reaseguros facultativos.

Las primas cedidas en contratos de reaseguros automáticos, proporcionales y facultativos son registradas con cargo al Estado de Resultados simultáneamente con el registro del ingreso por primas con abono a la cuenta corriente del reasegurador, menos las comisiones causadas a favor de la Compañía en la cesión.

Los costos de contratos de reaseguros no proporcionales se registran como gastos pagados por anticipado con abono a la cuenta corriente del reasegurador y se amortizan con cargo a resultados por el método de línea recta durante la vigencia del contrato de reaseguro.

3.10 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras que posee la Compañía corresponden a leasing habitacional a 10 años y leasing de vehículos a 4 y 5 años, los pagos de los cánones son de forma mensual y su reconocimiento es a costo amortizado.

3.11 Ingresos anticipados

Corresponde al ingreso diferido de las comisiones de reaseguradores, las cuales se devengan en la vigencia del contrato de seguro.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

3.12 Pasivos estimados y provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

3.13 Reconocimiento de Ingresos actividad aseguradora

Los ingresos y gastos se reconocen mediante el cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, de tal manera que se logre el cómputo correcto del resultado neto del año. Los ingresos se contabilizan cuando se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago, aunque no se haya hecho efectivo el cobro. Por consiguiente, los ingresos corresponden a servicios.

El ingreso por primas emitidas se reconoce en el momento en que se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago, aunque no se haya hecho efectivo el cobro.

En el rubro de primas emitidas se registra el 100% de las primas emitidas en el año cuando no haya vencido el plazo establecido en el artículo 1066 del Código de Comercio (mes siguiente contado a partir de la entrega de la póliza). En la situación contraria, se muestra la parte correspondiente a la prima devengada hasta dicho término y los gastos causados con ocasión de la expedición del contrato.

Para el evento de las pólizas con vigencias futuras a su expedición, el ingreso se reconoce hasta tanto inicie la vigencia de los contratos.

3.14 Costos de adquisición diferidos

Corresponde al costo diferido pagado a los intermediarios o agentes de ventas por la emisión de pólizas a nuevos clientes que se amortizaran sobre la vida del contrato de seguro.

3.15 Impuesto a las ganancias

3.15.1 Corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto de renta corriente, se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

3.15.2 Diferido

El impuesto diferido de renta se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

Se reconocerá un activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía reconocerá una pérdida o créditos fiscales, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utiliza esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes para pagar en el futuro en concepto de impuesto sobre la renta relacionados con las diferencias temporarias imponibles mientras que los activos por impuesto diferido son los importes para recuperar por concepto de impuesto de renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. A estos efectos se entiende por diferencia temporaria la diferencia existente entre el valor contable, de los activos y pasivos y su base tributaria.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado al final de cada período del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que vayan a ser aplicadas en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están aprobados o se encuentren a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera individual. La Compañía evalúa al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Compensación y clasificación

La Compañía sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias diferidos si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo o bien a diferentes sujetos pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en estado de situación financiera como activos o pasivos por impuestos diferidos, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

4. Normas Internacionales emitidas aún no aplicables en Colombia

Normas y enmiendas emitidas

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 Instrumentos financieros	– Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.
NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición	–	Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.
NIIF 7 Instrumentos financieros: información revelar.	– a	Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<p>que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.</p>
<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros</p> <p>NIC 39 – Instrumentos financieros:</p> <p>reconocimiento y medición</p> <p>NIIF 7 – Instrumentos financieros:</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p>información a revelar.</p> <p>NIIF 4 – Contratos de seguro</p> <p>NIIF 16 – Arrendamientos</p>		<p>temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.</p> <p>Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39.</p> <p>Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7.</p> <p>Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<p>contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4.</p> <p>Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16.</p> <p>La enmienda fue emitida en agosto de 2020 y aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.</p>	<p>Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.</p>	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<p>de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)".</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		<p>apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
<p>NIC 37 – Provisiones, pasivos Contingentes y activos contingentes.</p>	<p>Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.</p>	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros.	<p>Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos).</p> <p>Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o</p>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).
NIIF 17 – Contratos de seguros	Aplicación de la NIIF 17 y la modificación a la NIIF 17 emitida en junio de 2020.	La NIIF 17 introduce un nuevo modelo de medición para los contratos de seguros. El alcance es similar al de la NIIF 4. Sin embargo, los requisitos para separar los componentes no relacionados con el seguro de los contratos de seguro son significativamente diferentes de la NIIF 4. Al igual que la NIIF 4, la NIIF 17 se centra en los tipos de contratos, más que en los tipos de entidades. Por lo tanto, se aplica a todas las entidades, estén o no reguladas como entidades de seguros. Períodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2023 o después.

5. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables de algunos activos (financieros y no financieros). El proveedor de precios es PIP.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye el involucramiento de expertos externos encargados de las mediciones significativas del valor razonable.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

5.1 Jerarquía del valor razonable

Estimación de Valor Razonable

El valor razonable de los activos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio e instrumentos financieros derivados) se basa en precios de mercado suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen adecuado con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa o bien hasta la fecha de valoración. El valor razonable de activos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios o por la Administración de la Compañía.

Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y se apalancan lo menos posible en datos específicos de Compañía.

La Compañía realiza diariamente la valoración de los instrumentos de renta fija, renta variable y derivados a valor razonable, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente "PIP". Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

Datos de entrada Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos (sin ajustar) donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.

Datos de entrada Nivel 2: Entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo, ya sea directa o indirectamente.

Datos de entrada Nivel 3: Instrumentos no cotizados con variables no observables que utilizan en la medición de valor razonable técnicas o modelos de valoración.

Los casos donde los datos de entrada utilizados para medir el valor razonable puedan ser clasificados en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el dato de entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición completa.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Son aquellas mediciones que requieren o permiten las normas contables NIIF en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

En la siguiente tabla se presenta, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Compañía medidos al valor razonable sobre bases recurrentes:

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de Diciembre de 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	211.426.915	0	0	211.426.915
<u>En pesos colombianos</u>	207.471.006	0	0	207.471.006
Gobierno colombiano	126.789.896	0	0	126.789.896
Instituciones Financieras	72.595.454	0	0	72.595.454
Entidades del Sector Real	8.085.656	0	0	8.085.656
Otros	0	0	0	0
<u>En moneda extranjera</u>	3.955.909	0	0	3.955.909
Gobierno colombiano	3.955.909	0	0	3.955.909
Instituciones Financieras	0	0	0	0
Entidades del Sector Real	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	0	192.784.863	0	192.784.863
Con cambios en resultados		192.714.195	0	192.714.195
Con cambios en otros resultados integrales	0	70.668	0	70.668
<u>Derivados de negociación</u>	5.027.444	0	0	5.027.444
Forward	5.027.444	0	0	5.027.444
Swap	0	0	0	0
Total activo a valor razonable recurrentes	216.454.359	192.784.863	0	409.239.222
Pasivos				
<u>Derivados de negociación</u>	1.032.070	0	0	1.032.070
Forward	134.004	0	0	134.004
Swap	898.066	0	0	898.066
Total pasivos a valor razonable recurrentes	1.032.070	0	0	1.032.070

	31 diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 152,365,541	0	0	152,365,541
<u>En pesos colombianos</u>	146,952,924	0	0	146,952,924
Gobierno colombiano	72,946,722	0	0	72,946,722
Instituciones Financieras	64,944,101	0	0	64,944,101
Entidades del Sector Real	9,062,100	0	0	9,062,100
<u>En moneda extranjera</u>	5,412,618	0	0	5,412,618
Gobierno colombiano	3,684,643	0	0	3,684,643
Instituciones Financieras	1,727,974	0	0	1,727,974
<u>Inversiones en instrumentos de patrimonio</u>	9,392,516	201,961,697	0	211,354,213
Con cambios en resultados	9,392,516	201,906,324	0	211,298,840
Con cambios en otros resultados integrales	0	55,373	0	55,373
	161,758,057	201,961,697	0	363,719,754
Pasivos				
<u>Derivados de negociación</u>	1,380,990	0	0	1,380,990
Forward	768,636	0	0	768,636
Swap	612,354	0	0	612,354
	\$ 1,380,990	0	0	1,380,990

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre no se realizaron transferencias entre niveles de jerarquía.

Mediciones de valor razonable de instrumentos medidos a costo amortizado

A continuación, se presentan los activos y pasivos de la Compañía a valor razonable y su valor en libros a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31 de diciembre de 2020				
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros
Activos					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 143.428.014	149.017.763	0	0	149.017.763
<u>En pesos colombianos</u>	143.428.014	139.748.529	0	0	139.748.529
Gobierno colombiano	63.593.129	62.063.600	0	0	62.063.600
Instituciones Financieras	62.841.428	61.177.156	0	0	61.177.156
Entidades del Sector Real	16.993.457	16.507.773	0	0	16.507.773
<u>En moneda extranjera</u>	0	9.269.234	0	0	9.269.234
Instituciones Financieras	0	9.269.234	0	0	9.269.234
Propiedades de inversion	1.779.779	0	1.087.176	0	1.087.176
Total activos	\$ 145.207.793	149.017.763	1.087.176	0	150.104.939
Pasivos	0	0	2.509.985	0	2.509.985
Obligaciones financieras	0	0	2.509.985	0	2.509.985

	31 de diciembre de 2019				
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros
Activos					
<u>Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados</u>	\$ 103.654.598	103.654.598	0	0	101.615.848
<u>En pesos colombianos</u>	87.813.880	87.813.880	0	0	85.775.130
Gobierno colombiano	13.250.633	13.250.633	0	0	12.416.514
Instituciones Financieras	60.793.438	60.793.438	0	0	59.887.010
Entidades del Sector Real	13.769.809	13.769.809	0	0	13.471.606
<u>En moneda extranjera</u>	15.840.718	15.840.718	0	0	15.840.718
Instituciones Financieras	15.840.718	15.840.718	0	0	15.840.718
Propiedades de inversion	1.514.872	0	1.514.872	0	1.374.863
Total activos	\$ 105.169.470	103.654.598	1.514.872	0	102.990.711
Pasivos	0	0	2.574.127	0	2.574.127
Obligaciones financieras	0	0	2.574.127	0	2.574.127

Total, valor razonable más costo amortizado

	2020	2019
A Valor razonable	409.239.222	363.719.754
Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados	149.017.763	101.615.848
Forward Cobertura	0	673.453
Total, Inversiones	558.256.985	466.009.055

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

6. Gestión de Riesgos

6.1. Administración de riesgo financiero

6.1.1 Descripción del portafolio de inversiones

A continuación, se presenta una descripción del portafolio de inversiones y su nivel de concentración por diferentes criterios. Esta ilustración explica en términos generales su composición y es fuente principal de información para la gestión de riesgos.

Concentración de las inversiones por nivel de negociabilidad

TIPO	31 de diciembre de 2020		31 de Diciembre de 2019	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados	360,444,677	64%	253,981,390	55%
En pesos colombianos	347,219,534	62%	232,728,054	50%
Negociables	207,471,005	37%	146,952,924	32%
Al Vencimiento	139,748,529	25%	85,775,130	18%
En moneda extranjera	13,225,143	2%	21,253,336	5%
Negociables	3,955,909	1%	5,412,618	1%
Al Vencimiento	9,269,234	2%	15,840,718	3%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	192,784,864	35%	211,354,213	45%
Negociables	192,714,195	35%	211,298,840	45%
Disponibles para la venta	70,669	0%	55,373	0%
Derivados de negociación	5,027,444	1%	673,452	0%
Forward	5,027,444	1%	673,452	0%
TOTAL	558,256,985	100%	466,009,055	100%

El portafolio se encuentra diversificado por negociabilidad, lo anterior, con el ánimo de minimizar riesgos y satisfacer las necesidades de liquidez inmediata.

Concentración de inversiones por tipo de moneda

TIPO	31 de Diciembre de 2020		31 de Diciembre de 2019	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
Pesos COP	385,468,467	69%	334,604,937	72%
Dólar Estadounidense	57,695,826	10%	86,516,220	19%
Euros	7,884,652	2%	4,180,143	1%
Unidades UVR	102,180,596	18%	40,034,303	8%
Instrumentos Derivados	5,027,444	1%	673,452	0%
TOTAL	558,256,985	100%	466,009,055	100%

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Las inversiones expresadas en pesos tienen la mayor participación en el portafolio, siguiendo con inversiones expresadas en unidades de UVR, dólar americano y Euro. Frente al año 2019 se observa una menor exposición a inversiones expresadas en moneda extranjera.

Concentración de inversiones por calificación

Inversiones en Títulos de Deuda	31 diciembre 2020	31 diciembre 2019
Riesgo Nación	\$ 167.693.245	71.970.805
AAA	133.336.594	108.920.929
AA+	14.070.138	17.234.088
AA	1.085.883	11.349.428
AA-	7.542.461	6.060.892
A	4.981.977	20.350.933
A-	6.030.243	6.030.772
B	0	89
Corto Plazo	0	
F1+	25.704.137	4.543.911
BRC 2+	0	7.519.543
INVERSIONES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	-	
No Requiere	192.784.863	211.354.213
Forward Cobertura	5.027.444	673.452
Total	\$ 558.256.985	466.009.055

Las inversiones en títulos de deuda cuentan con calificación de grado de inversión.

6.1.2 Metodologías para la evaluación de emisores elegibles y contrapartes

Para cada tipo de emisor y contraparte se determinó una metodología para la asignación de cupos internos, la cual se basa en determinar una calificación interna fundamentada en la evaluación de aspectos cuantitativos y cualitativos, validando sus resultados con entidades comparables. Estas metodologías fueron aprobadas por la Junta Directiva.

Los cupos estimados a partir de las metodologías aprobadas por la Junta Directiva son presentados al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros para su aprobación.

De igual forma se definen cupos de contraparte para las comisionistas de bolsa y bancos a través de las cuales se realizan las operaciones.

6.1.3 Procedimientos para la gestión del riesgo de emisor y contraparte

Para la gestión de estos riesgos existen procedimientos de monitoreo y control

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Control de cupos de emisores: El área de riesgos monitorea diariamente el cumplimiento de los cupos aprobados, y cualquier exceso es reportado al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros y a la Junta Directiva, para que se tomen las decisiones a que haya lugar (definición de planes de ajuste para acotar la exposición al cupo aprobado).

Lo anterior también aplica para los cupos de contraparte que se definan para las comisionistas de bolsa y bancos a través de las cuales se realizan las operaciones.

El aplicativo Midas controla en línea los cupos de contraparte definidos.

Monitoreo riesgo de crédito: Periódicamente y cuando se detecte alguna alerta, el área de riesgos efectúa una revisión de si ha presentado alguna variación en la calificación interna de los emisores y contrapartes con los cuales se opera, y los resultados son presentados al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros, con el fin de tomar las decisiones sobre las respectivas exposiciones a que haya lugar.

6.1.4 Políticas generales de administración de riesgo de crédito de inversiones

Políticas de riesgo de emisor: Las inversiones que respaldan las reservas técnicas, además de los límites determinados a partir de las metodologías de asignación de cupos internos, deberán cumplir con lo siguiente:

- Los límites de concentración por emisor no podrán sobrepasar el 10% del valor del portafolio, con excepción de las inversiones que determine el régimen de inversión.
- Las inversiones efectuadas en títulos valores emitidos por personas naturales o jurídicas pertenecientes al mismo grupo económico, no podrán exceder del 15% del valor del portafolio.
- Como máximo, por tipo de inversión, se podrá invertir hasta los montos establecidos para entidades de seguros generales en el régimen de inversión respectivo.
- Para la inversión en emisores extranjeros tanto en el portafolio que respalda las reservas técnicas como en el voluntario o de libre inversión se deberá cumplir que cuenten con una calificación mínima de grado de inversión.
- Con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva, el Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros determinará los cupos correspondientes para cada emisor y contraparte, los cuales serán estimados y propuestos con la aplicación de dichas metodologías por el área de riesgos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Este último punto aplica tanto para las inversiones que respaldan las reservas técnicas como para las inversiones voluntarias.

6.2. Administración del riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado realizada por la Compañía se enfoca en mantener los niveles de pérdidas potenciales del portafolio por este concepto, en valores razonables y adecuados al apetito de riesgo establecido.

6.2.1. Identificación del riesgo de mercado

Los ingresos operativos de la Compañía provenientes del pago de las primas se invierten en títulos valores los cuales están sujetos a variaciones de precios en el mercado de capitales.

6.2.2. Políticas generales del riesgo de mercado

El VaR o máxima pérdida probable en un horizonte de tiempo de un día con un nivel de confianza definido, se encuentra establecido como un porcentaje del portafolio y será de obligatorio cumplimiento analizar el comportamiento diario para el 100% de la posición expuesta al riesgo de mercado. La gestión del riesgo de mercado se basa en el establecimiento y control de los máximos valores en riesgo que quiere asumir la Compañía. Para su cuantificación se tienen en cuenta tres factores fundamentales. (Apetito, Tolerancia y Riesgo Inaceptable)

6.2.3. Cuantificación del riesgo de mercado

La cuantificación del riesgo de mercado se realiza por medio del cálculo del valor en riesgo VaR (Value at Risk). Dada la naturaleza de la Compañía, la normatividad legal vigente establece que se deben utilizar los siguientes modelos de medición para el riesgo de mercado:

- Modelos normativos de acuerdo con los Anexos 2 y 3 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera para las inversiones de libre destinación y que respaldan las reservas técnicas respectivamente.
- Adicionalmente, la Compañía cuenta con un modelo interno para de cálculo del VaR, el cuál mide el nivel de exposición de la totalidad del portafolio negociable (Obligatorio + Voluntario). Dicho modelo estima la volatilidad de cada factor de riesgo a partir de la metodología EWMA, que le da más peso a los datos más recientes, lo cual permite reflejar de mejor manera en el cálculo del VaR, la situación actual de las variaciones del mercado. Este

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

modelo es sometido de forma semestral a pruebas de Back Testing.

6.2.4. Modelos de cuantificación del regulador

Modelo de Valor en Riesgo (VaR) para el portafolio de inversiones que respalda las reservas técnicas

Para el cálculo del VaR del portafolio de inversiones que respalda las reservas técnicas, se toma como referente el VaR regulatorio Anexo 3 de la CBFC 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, el cual se caracteriza por ser un VaR *no correlacionado* y con una ventana temporal de treinta (30) días. De igual manera es un modelo que descompone los flujos acordes con las zonas, las cuales están determinadas por la duración del título.

Finalmente, las volatilidades de mercado son provistas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este VaR es calculado de manera diaria, y reportado a la Superintendencia Financiera en dos frecuencias, semanal y mensual. Es especialmente importante, debido a que este se entiende como el mayor valor en riesgo asumido por los títulos que se encuentran respaldando las reservas técnicas, las cuales son establecidas para cumplir con los compromisos de siniestros futuros.

Finalmente, este cálculo es utilizado para el cálculo del patrimonio adecuado y el margen de solvencia, lo cual es de gran utilidad en cuanto a la evaluación de la exposición al riesgo de mercado de la Compañía.

Evolución del Riesgo de Mercado del Portafolio que respalda las Reservas Técnicas

A continuación, se presenta la evolución del VaR del portafolio negociable que respalda las reservas técnicas.

Valor en Riesgo - Portafolio que respalda las reservas (Según Anexo 3, Capítulo XXI, C.E. 100 de 1995)			
31-dic-2020		31-dic-2019	
Valor en Riesgo	Riesgo Relativo	Valor en Riesgo	Riesgo Relativo
3,549,496	1.05%	8,836,456	3.08%

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Modelo de valor en riesgo (VaR) recursos de libre inversión
Evolución del riesgo de mercado de los recursos de libre inversión

Valor en Riesgo - Portafolio que respalda las reservas (Según Anexo 2, Capítulo XXI, C.E. 100 de 1995)			
31-dic-2020		31-dic-2019	
Valor en Riesgo	Riesgo Relativo	Valor en Riesgo	Riesgo Relativo
542,401	0.25%	600,545	0.34%

Se puede evidenciar en la información relacionada con el VaR del portafolio de libre inversión, que el riesgo relativo ha disminuido frente al año 2019.

Los valores mínimos, máximos y promedio del VAR son:

	31-dic-20					
	Máximo		Mínimo		Promedio	
	%	\$	%	\$	%	\$
VaR Anexo 3 - Inversión Obligatoria	2.97%	8,701,221	0.81%	2,417,395	1.20%	3,681,517
VaR Anexo 2 - Inversión Voluntaria	1.11%	1,928,131	0.27%	359,360	0.53%	964,343
VaR Modelo Interno - Total Portafolio	0.68%	3,149,511	0.08%	390,548	0.17%	820,856

	31-dic-19					
	Máximo		Mínimo		Promedio	
	%	\$	%	\$	%	\$
VaR Anexo 3 - Inversión Obligatoria	3.08%	8,836,456	1.19%	2,714,259	2.24%	5,553,696
VaR Anexo 2 - Inversión Voluntaria	0.53%	799,026	0.28%	413,039	0.40%	615,445
VaR Modelo Interno - Total Portafolio	0.00%	546,871	0.00%	340,696	0.00%	422,713

Procedimientos para la gestión del riesgo de mercado

La Vicepresidencia de Riesgos de forma diaria calcula y monitorea los tres resultados de VaR (2 normativos y 1 interno). Como resultado de esta gestión se realiza un reporte diario en el que se comunica a la alta gerencia la exposición que se está enfrentando en riesgo de mercado en el portafolio de inversiones. Mensualmente se presenta al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros y a la Junta Directiva un informe sobre el comportamiento del Valor en Riesgo y los diferentes componentes para la administración del riesgo de mercado. Igualmente se informan los sobrepasos que se hayan presentado en los niveles de VaR permitidos, las condiciones de negociación y el cumplimiento general de políticas y límites de inversión.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El portafolio de inversiones tuvo un impacto en su valor causado y en su volatilidad durante el mes de marzo de 2020 por efecto de los dos lunes negros ocurridos en dicho mes, sin embargo, la Compañía estableció diferentes estrategias para cambiar la composición del portafolio hacia un perfil más conservador y con menor impacto frente a escenarios de estrés de mercado. Es por ello, que en los meses posteriores a marzo de 2020 no se ha visto ningún impacto por efecto de mercado ni como consecuencia de la pandemia.

6.3. Riesgo de Cartera - Primas por recaudar en negocios directos y de coaseguro

Una de las principales cuentas por cobrar de la actividad aseguradora es la relacionada con las primas por recaudar de los negocios directos y de coaseguro. Estos son observados desde dos perfiles su maduración, así como su concentración por ramo, tipo de coaseguro y cliente.

Concentración por ramo

<u>RAMO DE SEGUROS</u>	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>%</u>	<u>RAMO DE SEGUROS</u>	<u>31 diciembre 2019</u>	<u>%</u>
Automoviles	\$ 5,259,015	5%	Automoviles	\$ 7,380,226	9%
Aviación	1,397,390	1%	Aviación	2,185,464	3%
Cumplimiento	36,073,895	36%	Cumplimiento	15,957,705	19%
Grupo vida	3,562,517	4%	Grupo vida	5,387,435	6%
Corriente débil	5,522,702	5%	Corriente débil	4,510,770	5%
Responsabilidad civil	43,892,189	43%	Responsabilidad civil	42,880,669	51%
Crédito comercial	826,896	1%	Crédito comercial	1,527,553	2%
Crédito a la exportación	13,324	0%	Crédito a la exportación	16,237	0%
Manejo	658,097	1%	Manejo	174,942	0%
Accidentes personales	1,449,945	1%	Accidentes personales	1,509,500	2%
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,548,188	3%	Todo riesgo equipo y maquinaria	2,380,247	3%
Total	\$ 101,204,158	100%	Total	\$ 83,910,748	100%

Es útil evaluar la concentración por ramo, puesto que permite una percepción puntual de los ramos que generan mayor cartera y, por lo tanto, una exposición de riesgo de crédito.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle del porcentaje de participación de la cartera de primas por recaudar:

31 diciembre 2020

<u>Rango Cartera</u>	<u>Directa</u>	<u>%</u>	<u>Coaseguro Aceptado</u>	<u>%</u>	<u>Coaseguro Cedido</u>	<u>%</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Corto plazo	83,376,953	99%	9,583,029	100%	7,832,924	101%	100,792,906	100%
Largo plazo	482,573	1%	27,953	0%	(99,274)	(1%)	411,252	0%
Total	83,859,526	100%	9,610,982	100%	7,733,650	100%	101,204,158	100%

31 diciembre 2019

<u>Rango Cartera</u>	<u>Directa</u>	<u>%</u>	<u>Coaseguro Aceptado</u>	<u>%</u>	<u>Coaseguro Cedido</u>	<u>%</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Corto plazo	\$ 76,463,793	98%	2,826,831	94%	3,094,934	100%	82,385,559	98%
Largo plazo	1,354,786	2%	167,473	6%	2,931	0%	1,525,189	2%
	\$ 77,818,579	100%	2,994,304	100%	3,097,865	100%	83,910,748	100%

6.3.1. Políticas de riesgo de crédito y cartera

La metodología establecida para la estimación del riesgo de no recuperación de cartera cuenta con variables inherentes a la cartera de primas de intermediarios y clientes de la Compañía, el modelo proporciona una medida de riesgo (Probabilidad de Default) de una persona natural o jurídica frente al cumplimiento de una operación abierta con la Compañía, lo cual significa predecir, con base en el comportamiento pasado de cumplimiento de operaciones en un periodo de 12 meses, la posibilidad de pago de un cliente o intermediario de seguros.

Se entiende por montos de cartera no recuperable aquel monto de dinero proveniente de primas emitidas las cuales no han sido recaudadas por factores exógenos y que luego de 365 días se mantiene en cartera.

La Compañía a partir de su información histórica de movimientos de cartera ha llevado a cabo un modelo de matrices de transición el cual explica de forma razonable la tasa de recuperación y la tasa de pérdida luego del tiempo establecido, con base en lo cual se ha decidido tomar la tasa – Probabilidad de Default equivalente al percentil 90 de la distribución Pert como aquella a ponderar por la exposición de la cartera a cierto corte.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Aplicado el modelo indicado con anterioridad a la cartera de primas por recaudar superior a 45 días con corte a 31 de diciembre de 2020, la provisión de cartera asciende a \$3,782,502. Ver nota 9.

La metodología establecida para el riesgo de no recuperación de cartera de los avisos de recaudo se basa en la estimación del riesgo de no recuperación de cartera luego de doce (12) meses, correspondiente a cobros de primas a intermediarios el cual proporciona una medida de riesgo (Probabilidad de Default) de una persona natural o jurídica frente al cumplimiento de una operación abierta con la Compañía, lo cual significa predecir, con base en el comportamiento pasado de cumplimiento de operaciones en un periodo de 12 meses el dinero en cartera que aún no se haya recaudado después de notificado el aviso.

Las tasas tomadas han sido modeladas mediante una distribución de probabilidad de Pert, la cual tiene tres parámetros que son: el mínimo observado, máximo observado y el valor más probable. Para este último se ha decidido tomar la media al solo disponer de cuatro datos.

Con base a las políticas de la Compañía, ha decidido tomar la tasa de no recobro empírica, equivalente al percentil 90 de la distribución Pert como aquella a ponderar por la exposición de la cartera a cierto corte (monto de aviso de recaudo).

Aplicado el modelo indicado con anterioridad a la cartera de avisos de recaudo de SOAT con corte a 31 de diciembre de 2020 por \$40,632,841, la provisión asciende a \$56,804.

Para el caso de las otras cuentas por cobrar, la Compañía tiene como política constituir con cargo al Estado de Resultados una provisión equivalente al ciento por ciento (100%) de los saldos que cuenten con más de seis (6) meses de vencidos o impagados.

- Para los productos cancelables, en caso de no recibir pago de una póliza y haber agotado todas las posibilidades de recaudo, se procede con la cancelación de esta.
- Para los productos no cancelables, se da inicio al proceso de cobranza pre jurídico.

Aplicado el modelo indicado de otras cuentas por cobrar con corte a 31 de diciembre de 2020, el deterioro asciende a \$1,298,801.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

6.4. Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es la posibilidad de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, afectando el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la Compañía

Objetivos de la gestión del Riesgo de Liquidez

- Mantener un nivel adecuado de liquidez frente a las obligaciones principales del negocio.
- Implementar un mecanismo de alerta sobre contingencias y obligaciones futuras de liquidez.
- Gestión y control del flujo de caja: permite el monitoreo del cumplimiento de las obligaciones acorde con las fechas de vencimiento y programaciones de pago presupuestadas por parte de las diferentes áreas de la organización.

Políticas generales del sistema de administración de riesgo de liquidez – riesgos de seguros

Riesgo generado en el proceso de inversiones:

- La Compañía no realiza operaciones repo, simultáneas, transferencias temporales de valores.
- Se debe procurar que los activos del portafolio de inversiones tengan un alto nivel de liquidez, el cuál debe ser monitoreado.
- Para el manejo de su liquidez, la Compañía considerará todas las posiciones negociables que adquiera y maneje, tanto en moneda legal como en moneda extranjera

Riesgo generado por la operación:

- La Compañía realizará la proyección del flujo de caja anual (presupuestado), mensual (estimado) y hará seguimiento permanente para toma de decisiones.
- Seguros Mundial dispondrá con la debida anticipación de los recursos financieros para el pago de las contribuciones y en general los pagos relacionados con su operación, teniendo en cuenta el impacto que generan.
- La Compañía deberá velar por tener una adecuada diversificación de fuentes de financiación y colocación de fondos. Adicional a mantener planes de contingencia para afrontar situaciones que la puedan afectar adversamente.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Los requerimientos de liquidez establecidos mediante la proyección del flujo de caja serán atendidos con los montos disponibles en cuentas bancarias, carteras colectivas, créditos o con redenciones de títulos del portafolio.
- La Compañía contará con una estrategia de liquidez para el corto, mediano y largo plazo teniendo en cuenta aspectos estructurales y coyunturales del flujo de caja proyectado, IRL y el GAP de liquidez de las reservas.

Liquidez del portafolio: La Vicepresidencia de Riesgos dentro de la presentación mensual al Comité de Inversiones y de Riesgos Financieros incluye el seguimiento de liquidez del portafolio, presentando las recomendaciones a que haya lugar.

Indicador de Riesgo de Liquidez (IRLm e IRL):

El Indicador de Riesgo de Liquidez en monto (IRLm) en cada fecha de evaluación será la diferencia de los activos líquidos ajustados por 'liquidez de mercado' y riesgo cambiario (ALM), y el requerimiento de liquidez neto total (RLN), según corresponda y el IRL pertenece a la división entre estos dos términos mencionados. Para esta estimación se obtuvo el siguiente resultado con corte a diciembre del año 2020 \$142.204.557 IRL 2.02.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los instrumentos derivados financieros y las obligaciones financieras:

Flujo instrumentos derivados financieros:

31 de diciembre 2020	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Contratos forward activos	5,027,444	723,835	4,278,576	25,032	-	-
Contratos forward pasivos	(134,004)	-	(134,004)	-	-	-
Contratos swaps	(898,066)	-	(48,144)	(41,806)	(81,143)	(726,973)
	<u>3,995,374</u>	<u>723,835</u>	<u>4,096,428</u>	<u>(16,774)</u>	<u>(81,143)</u>	<u>(726,973)</u>

31 de diciembre 2019	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	2 a 5 años	Más de 5 años
Contratos forwards	768,636	77,810	690,826	0	0	0
Contratos swaps	612,354	0	54,465	47,290	101,107	409,912
	<u>1,380,990</u>	<u>77,810</u>	<u>745,291</u>	<u>47,290</u>	<u>101,107</u>	<u>409,912</u>

Flujo obligaciones financieras

31 diciembre 2020	Valor en libros	0 a 2 meses	3 a 12 meses	1 a 2 años	Más de 5 años
Obligaciones financieras	2,509,985	120,948	111,245	95,053	2,182,739

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Histórico del IRL al cierre de diciembre de los últimos 2 años:



Los niveles de liquidez fueron adecuados para la atención de las obligaciones contractuales de la Compañía.

el indicador del IRL siempre tuvo un resultado por encima de los niveles de apetito y tolerancia al riesgo con excepción del mes de marzo donde hubo una leve disminución por debajo del nivel de apetito definido, no obstante, esto no generó impactos en materia de la administración de riesgo de liquidez para la Compañía.

6.5. Gestión del riesgo de seguros

Seguros Mundial evalúa los riesgos que son fuente de sus ingresos y en todos los demás componentes que pueden llegar a influir en dicho resultado.

El riesgo técnico de seguros es gestionado y evaluado a través de los factores de riesgo asociados para el otorgamiento de una póliza o la colocación de un reaseguro, que afectan tanto la frecuencia como el impacto y que no puedan ser controlados por parte de los suscriptores.

La Compañía tiene integrado dentro de la cadena de valor y de forma transversal el Sistema de Administración de Riesgos de Seguros SEARS, a fin de obtener un entendimiento y análisis del negocio donde se identifican los procesos requeridos para alcanzar los objetivos, así como el entendimiento del diseño actual de éstos,

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

su estructura y requerimientos de recurso humano, tecnológicos y de infraestructura.

El resultado final de este entendimiento y análisis del negocio es la Red de Procesos de la Compañía, en donde se obtiene un conocimiento detallado del proceso, la interrelación con otros procesos y sus principales actividades. Lo anterior le permite a la Compañía:

- Asociar el riesgo identificado al proceso específico donde se genera.
- Desarrollar un modelo específico para la evaluación de los riesgos de los procesos de la Compañía.
- Una vez que se tenga el modelo de evaluación de riesgos y se dé a conocer, permitir su revisión al dueño del proceso para identificar otros riesgos no identificados anteriormente.
- Identificar transacciones, eventos y puntos de control críticos dentro de cada proceso.

Dentro del proceso de control de riesgos, la Compañía ha definido políticas, procedimientos y controles implementados en todos los niveles y funciones de la Compañía, con el principal objetivo de determinar y prevenir los riesgos potenciales o reales a los cuales se encuentra expuesta y que puedan llegar a afectar la estabilidad o imagen de la Organización.

6.5.1. Políticas Generales por Tipo de Riesgo en el SEARS:

Con el ánimo de poder determinar la correcta evaluación de los riesgos, la suficiencia de las primas, reservas y provisiones necesarias para el pago de obligaciones futuras alineadas con la normatividad legal vigente y con las necesidades propias de la Compañía acorde con el comportamiento del negocio, desde la perspectiva de control la Vicepresidencia de Riesgos cuenta con la Dirección de riesgos de seguros y Solvencia II que se encarga de evaluar los efectos financieros de los múltiples riesgos de seguros que enfrenta la Compañía, con objeto de apoyar las decisiones estratégicas y diseñar mecanismos idóneos para mitigar el impacto de estos eventos.

Dentro de las principales funciones realizadas se encuentran: el análisis y estimación de la suficiencia de las reservas técnicas de seguros, analizar el impacto de cambios regulatorios, definir y cuantificar modelos de estrés en la liquidez y solvencia de la Compañía, estimación de la suficiencia de tarifas de nuevos productos y tarifas actuales, establecer los límites de suscripción en función del riesgo del portafolio de la Compañía, cuantificar el riesgo de suscripción en función de las máximas variaciones de severidad y frecuencia

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

esperadas de la cartera de la Compañía, determinar los niveles de exposición de la entidad a los esquemas de reaseguro.

6.5.1.1. Riesgo de Crédito:

Se realiza un estudio específico de la idoneidad y capacidad financiera de los diferentes tipos de agentes que intervienen en la generación de este riesgo tales como clientes, reaseguradores e intermediarios de seguros, para lo cual la Compañía cuenta con modelos estadísticos en los cuales apoya la gestión de suscripción.

Específicamente para los productos de Fianzas se realiza un análisis de la calidad de contragarantía ofrecida; adicionalmente cuenta variables como records de obra, reconocimiento y trayectoria en el sector donde se desarrolla su actividad. Como apoyo metodológico y tecnológico se cuenta con una herramienta de análisis de riesgo en el sistema, que permite:

- Diseño de Cupos por Cliente, parametrizados en el Sistema.
- Modelos estadísticos como la metodología Altman, que analiza la fortaleza financiera de una empresa cuyo resultado son las probabilidades de default del potencial cliente, establecida por una combinación de ratios financieros.

6.5.1.2. Riesgo de contraparte – reaseguradores

La política de la Compañía es la contratación del respaldo de reaseguro con compañías especializadas y/o con una experiencia importante en los ramos que ofrece la Compañía, a fin de continuar suscribiendo los riesgos potencialmente asegurables bajo condiciones y soporte técnico en la suscripción de los mismos.

Lo anterior se complementa con asesoría en el desarrollo de productos que cubran las necesidades de los clientes, actividades y riesgos producto del desarrollo económico en el país bajo condiciones técnicas y económicas razonables.

Otro aspecto en la estrategia de reaseguro en la Compañía consiste en la agilidad y oportuna respuesta de las condiciones de cobertura al intermediario y/o cliente externo, con un balance en la remuneración al intermediario y seguridad en el respaldo de Compañías de amplia trayectoria.

La solvencia y patrimonio de estas Compañía es la que permite garantizar a nuestros asegurados y accionistas el cumplimiento de las prestaciones aseguradas, así como la seguridad del patrimonio de la empresa, por lo cual se han fijado políticas y procedimientos para la administración del riesgo de contraparte con los

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

reaseguradores, el cual se basa principalmente en un modelo financiero administrado por la Vicepresidencia de Riesgos, quienes evalúan tanto a la vinculación como de forma permanente a los reaseguradores vigentes. A la fecha, la nómina de Reaseguradores que respalda los contratos de reaseguros cumple con la calificación mínima exigida por la Superintendencia Financiera de Colombia para contratar, descrita en el Reacoex.

La Vicepresidencia de Riesgos de forma mensual ejecuta el modelo de deterioro de reaseguradores, el cual busca cuantificar las contingencias a cargo de reaseguradores bajo la metodología definida por la Superfinanciera, con el fin de reflejar la probabilidad de default o de pérdida de grado de inversión en las transferencias reales de riesgo a cada reaseguradora.

Metodología evaluación de reaseguradores:

Para la selección de reaseguradores, la Compañía tiene implementado un proceso de evaluación en donde se consideran principalmente indicadores financieros y variables macroeconómicas para cada reasegurador con base en sus estados financieros, así mismo, se observa la respectiva inscripción en el REACOEX publicado en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia y la calificación de agencias internacionales, para lo cual se han definido puntajes con rangos mínimos y máximos como política para la vinculación o continuidad con la Compañía. Una vez se consolidan estos indicadores se procede a generar un score interno para cada reaseguradora y posteriormente se clasifican y se determina su admisibilidad dentro de la Compañía.

6.5.1.3. Riesgo de contraparte – intermediarios de seguros

Para el proceso de administración de intermediarios y puntos de venta se cuenta con controles dentro del proceso que permiten conocer al intermediario en el momento de la vinculación, tales como su comportamiento crediticio en las bases de datos de centrales de riesgo, análisis y evaluación de sus estados financieros, análisis y verificación de la información contenida en la solicitud de vinculación de intermediarios y análisis de la calidad de las contragarantías ofrecidas cuando hay lugar a ello.

En el área financiera, la Compañía tiene implementado el SARC – Sistema Especial para la Administración del Riesgo de Crédito, por medio del cual se han fijado políticas y procedimientos específicos para la adecuada gestión del riesgo de crédito de los intermediarios, coaseguradores y reaseguradores

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

6.5.1.4. Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas:

La Reserva de Prima No Devengada se estima ajustada a las normas legales vigentes. Respecto de la Reserva de Siniestros Avisados, la Compañía cuenta con políticas claras de constitución de reservas, y a partir del 1 de septiembre de 2018 la constitución de reservas para siniestros avisados se efectúa bajo los lineamientos establecidos en la Circular Externa 025 de 2017, para los siguientes ramos:

- Cumplimiento
- Responsabilidad Civil Extracontractual y General
- Arrendamientos
- Responsabilidad Civil Autos

La metodología actuarial efectuada para determinar el valor a reservar de cada siniestro avisado se basa en la mediana de la distribución simulada, y para los valores de siniestros atípicos se toma el valor del percentil 95.

Para los demás ramos que comercializa la Compañía, éstos ya cuentan con su mejor estimación toda vez que su constitución inicial se efectúa tomando el mayor valor entre el 100% del valor asegurado, o el 100% del valor reclamado por el beneficiario.

Como mecanismo de seguimiento y control, mensualmente a través del Comité de Reservas, la Compañía evalúa la suficiencia de las reservas de los siniestros en curso, y los siniestros en litigio, para realizar los ajustes necesarios cuando se presenten eventos o situaciones colaterales (tales como: informes nuevos de seguimiento a riesgos, reformas legales, modificaciones surgidas en las posiciones jurisprudenciales, aspectos financieros, políticos, sociales, geográficos, climáticos, etc.,) que las puedan afectar, tomando en consideración todo en conjunto.

6.5.1.5. Riesgo Operacional:

La Compañía tiene controles diseñados para mitigar el riesgo operacional definido como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de problemas en el desarrollo de funciones del negocio o sus procesos, estos se encuentran documentados en cada una de las matrices de riesgo de los procesos técnicos y de siniestros, de cada ramo. En el numeral 6.6 se ilustra el detalle del Sistema de Administración del Riesgo Operativo SARO.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

6.5.2. Nivel de Tolerancia al Riesgo:

El nivel de tolerancia al riesgo se mide en la escala establecida dentro del marco integral de riesgos que administra la Compañía, como parte de la evaluación del perfil de riesgo. A continuación, se ilustra la escala estándar definida por la Compañía para la medición del nivel de riesgo admisible - para esta en cada uno de los sistemas, el cual muestra la escala de riesgo máximo (apetito y tolerancia) como nivel de exposición al riesgo asumible por la Compañía:

SISTEMA DE RIESGO	APETITO DE RIESGO	TOLERANCIA AL RIESGO	RIESGO INACEPTABLE
SARO (INCLUYE SGSI)	Pérdidas mensuales por RO, menores o iguales al percentil 90 del OVaR	Pérdidas mensuales por RO, mayores al percentil 90 y menores o iguales al percentil 95 del OVaR	Pérdidas mensuales por RO, mayores al percentil 95 del OVaR
SARLAFT	No hay apetito ni tolerancia a este riesgo		
SARM	VaR menor o igual al 1.3% del valor del portafolio	VaR mayor al 1.3% y menor o igual al 1.6% del valor del portafolio	VaR mayor al 1.6% del valor del portafolio.
SARL	IRL mayor o igual a 1.2	Indicador de Riesgo de Liquidez menor a 1.2 y menor o igual a 1	Indicador de Riesgo de Liquidez menor a 1
SEARS	Margen de Solvencia mayor o igual a 1.2	Margen de Solvencia menor a 1.2 y mayor o igual a 1.1	Margen de Solvencia menor a 1

6.6. Administración riesgo operativo (SARO)

Las políticas y metodologías en las cuales Seguros Mundial enmarca la administración del riesgo operativo siguen las bases y lineamientos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXIII de la CFBC 100 de 1995. Para la efectiva administración del Riesgo Operativo, se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos de la compañía, así mismo involucra conceptos relacionados con el sistema de control interno y sus principios de autocontrol, autorregulación y autogestión.

La gestión del riesgo operativo en la Compañía se alinea con los principios desarrollados en las mejores prácticas para la administración del Riesgo Operativo; durante el año 2020 se presentó una actualización normativa en el mes de Julio, en la cual se está trabajando para la completa implementación a nivel Compañía.

En el año 2020 para la administración del Sistema de Riesgo Operativo se efectuaron principalmente las siguientes actividades:

- Modificación a la estructura del área, creando la Coordinación de Riesgo Operativo, que depende a su vez de la Vicepresidencia de Riesgos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Actualización integral de la documentación y metodología de riesgo operativo que incluyó la instrumentalización de las etapas del Sistema, acorde a las recomendaciones recibidas de Auditoría Interna, Revisoría Fiscal y actualización normativa en el mes de Julio del Capítulo XXIII de la CFBC 100 de 1995.
- Se crea un esquema de Autocontrol que corresponde a un proceso continuo de aseguramiento por parte de los dueños de los procesos como apoyo a la etapa de monitoreo.
- Se estableció una matriz enfocada a la identificación de riesgos de la Compañía asociados a la coyuntura del COVID-19.
- Depuración de Controles asociados a las matrices de riesgos, así como la actualización del listado de riesgos operativos de la entidad.
- Actualización de la medición de Riesgo Inherente y Residual del consolidado de la Cía. con la nueva metodología, que incluyó validación del cumplimiento del perfil de riesgo residual aprobado por la Junta Directiva.
- Ajuste de la Conciliación de Eventos de Riesgos Operativos.
- Ajuste en los niveles de tolerancia de riesgo para el cálculo del VaR Operativo.
- Se implementó una nueva herramienta de gestión de riesgos (CERO).
- Se inició un trabajo importante en pro de incentivar la cultura de riesgos en la Compañía, a través de capacitaciones en la nueva metodología de riesgo operativo en cada área, acompañamiento cercano en la radicación y gestión de eventos de riesgo operativo y en la mejora sustancial de la información que se reporta en los Comités de Riesgos.
- Se definió que el seguimiento a los riesgos estratégicos, emergentes y técnicos se hará de manera independiente a los riesgos operativos dado a que poseen variables que obligan a que su gestión sea diferente a las definidas para el SARO.
- Estandarización de causas basadas en las 7 categorías de riesgo operativo.
- Se estableció la inclusión de los terceros y en especial se definió unos requisitos más exigentes para la evaluación y seguimiento del riesgo operativo de los proveedores críticos.
- Excepción para miembros del Comité de Riesgos de la Capacitación de SARO.
- Se continuó con la realización de la capacitación normativa en riesgo operativo a los funcionarios nuevos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Se realizó la actualización de la capacitación anual de los funcionarios de la Compañía en riesgo operativo, bajo un esquema de casos prácticos y la inclusión de la nueva metodología para el SARO.
- En el Manual de Riesgo Operativo se creó el anexo 1 que define las Políticas para la gestión del riesgo de Fraude.

6.6.1. Procedimientos de monitoreo:

- La Vicepresidencia de Riesgos es responsable de ejecutar actividades semestrales de monitoreo del riesgo operacional, con el propósito de evidenciar el cumplimiento al SARO, así mismo validar si se han presentado cambios en los perfiles de riesgo residual por macroproceso y consolidado de la Compañía, verificando que se cumpla con el apetito de riesgo definido por la Junta Directiva.
- La Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna, realizarán evaluaciones periódicas del Sistema de Administración de Riesgo Operacional para determinar su nivel de desarrollo, así como para identificar deficiencias u oportunidades de mejoramiento en el sistema, favoreciendo el control interno de la Compañía.
- Los Gestores de Riesgos en cada proceso deben registrar en la base de datos de acciones correctivas, preventivas o de mejora del sistema de gestión de riesgos, los tratamientos generados como consecuencia del monitoreo efectuado a la eficacia y eficiencia de los controles que mitigan los riesgos deben registrar el seguimiento y cuál es el estado permanente de dichos tratamientos.
- La Vicepresidencia de Riesgos debe mantener informada a la Presidencia, al Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y la Junta Directiva con respecto a los riesgos operacionales en los procesos de manera periódica y a través de informes y reportes que faciliten la toma de decisiones.
- Los Gestores de Riesgos Principales deberán velar que los controles funcionen en forma oportuna y efectiva.

6.6.2. Políticas generales del sistema de administración de riesgo operativo

La Junta Directiva y el presidente reconocen en la administración de riesgos operacionales, una herramienta estratégica para fortalecer la gestión de los procesos de la Compañía, las personas, la infraestructura, la tecnología y la ocurrencia de acontecimientos externos. Así mismo, la Compañía dentro de su

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

sistema de autogestión de riesgos fomenta la cultura de riesgos, resaltando que la responsabilidad que la administración de los riesgos recae en cada uno de los funcionarios, quienes son los gestores de riesgos, y terceros críticos vinculados como parte fundamental del desarrollo de los procesos

Los funcionarios y terceros críticos de la Compañía vinculados por medio de una relación contractual deben conocer y aplicar los procedimientos y metodologías establecidas para la gestión de riesgos, con el objeto de que al interior de la Compañía se utilice un lenguaje común, y que cada funcionario reconozca sus responsabilidades y compromisos frente a la administración de riesgos.

6.6.3. Medición y cuantificación del riesgo operativo

Se realizó un cambio en la metodología de medición del riesgo operativo de la Compañía que consistió en el ajuste de las escalas de probabilidad de ocurrencia y magnitud de impacto, diferenciando las métricas para SOAT y No SOAT por ser diferente la dinámica de estas líneas de negocios.

La valoración de los riesgos cualitativamente en términos de la Probabilidad de Ocurrencia y Magnitud de Impacto sobre los resultados, para estimar el perfil de riesgo de la Compañía, es realizada por la Vicepresidencia de Riesgos, en conjunto con los gestores de riesgos principales, atendiendo a la nueva Metodología de Medición definida en el Manual de Riesgo Operativo, que incluyó la definición de unas variables determinadas para la calificación de controles.

De esta forma, se aplicó la nueva metodología de medición y cuantificación de riesgos a cada uno de los macroprocesos, obteniendo los nuevos mapas de calor por macroprocesos y consolidado por Compañía (estimación del riesgo inherente y residual), concluyendo que el perfil de riesgo residual consolidado para la Compañía se mantiene en el nivel **Moderado**, el cual corresponde al nivel aprobado por la Junta Directiva en el Manual MIR.

6.6.4. Eventos de riesgo materializados de riesgo operativo año 2020

Para este año la Aseguradora adquirió una nueva herramienta de gestión de riesgos CERO Riskment que permite entre otros la administración del riesgo operativo, en la que se incluye el registro, documentación y análisis de los eventos de riesgo operativo. Esta herramienta contiene, todos los campos establecidos en la normativa vigente y, adicionalmente se incluyeron otros que apoyan la gestión contable del SARO.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Debido a la importancia de la administración de los eventos de riesgo operativo, la Compañía buscó la manera de tener una base unificada y consolidada de los mismos en la nueva herramienta, lo cual va a permitir la realización de análisis con información histórica precisa y ajustada a la realidad de la misma, que apoye la gestión integral de los riesgos operativos identificados en la Aseguradora, la validación de las escalas definidas para la medición de los mismos, poder realizar propuestas para la mejora de todas las etapas del SARO y posteriormente efectuar mediciones con modelos estadísticos de la exposición al riesgo operativo de la Compañía

Seguros Mundial, desde la Vicepresidencia de riesgos, ha venido trabajando en incentivar una cultura de riesgo en la organización. Adicionalmente, se destaca el apoyo que se ha brindado desde el área de riesgo operativo para el registro, documentación y cierre de eventos de riesgo operativo; lo cual permite tener un acompañamiento para la evaluación de la pertinencia de estos y en la definición de los respectivos planes de acción.

Para evaluar la evolución del cierre de los eventos de riesgo operativo, se creó un indicador de seguimiento de eventos, el cual refleja un alto porcentaje de cumplimiento en esta gestión. Se estableció que los Gestores de Riesgos principales (dueños de procesos) son quienes radican o registran los eventos de riesgo operativo en la herramienta y gestionan los planes de acción, lo cual ayuda a identificar, en la primera línea de defensa, la ausencia o fallas en los controles mapeados en los diferentes procesos.

En la presentación realizada al Comité de Riesgos, mes a mes, se realiza seguimiento a los eventos de riesgo operativo relevantes reportados en el periodo de análisis, se realiza seguimiento a los planes de acción abiertos, verificando su cumplimiento, se muestra el resultado de las pérdidas contabilizadas derivadas de eventos de riesgo operativo, así como el comportamiento del OVaR a partir de los límites de apetito y tolerancia al riesgo definidos en el Manual MIR.

Al 31 de diciembre del 2020, existen 198 eventos de riesgo que se encuentran debidamente gestionados en concordancia con los requerimientos establecidos en el Capítulo XXIII de la CFBC 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia y con los lineamientos y niveles de tolerancia definidos por la Junta Directiva. Los eventos de riesgo tipo 1 – Generan Pérdida y afectan el Estado de Resultados, ascendieron a \$ 390,970 al cierre del 31 de diciembre de 2020.

Producto de las actuaciones por la Vicepresidencia de Riesgos en conjunto con las áreas de negocio y procesos de apoyo, se logró el establecimiento de importantes mecanismos de control en la mitigación, logrando implementar correctivos y mejoras de alto impacto operativo en el funcionamiento de los diferentes procesos.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

6.6.5. Soporte tecnológico

Se implementó la herramienta de gestión de riesgos CERO Riskment, destinada a la administración de los riesgos de la Compañía incluyendo la gestión del riesgo operativo. A través de esta, se permite la gestión de las matrices de riesgo, su ajuste o actualización, la visualización de los mapas de calor por procesos y consolidado por Compañía con la correspondiente estimación del riesgo inherente y residual, el registro y seguimiento de eventos de riesgo operativo con la definición de sus respectivos planes de acción asociados a los controles o riesgos que requieran alguna intervención.

CERO es una herramienta parametrizable acorde a las necesidades del negocio, permite la autogestión a los gestores de riesgos, facilita el registro y seguimiento a indicadores definidos para medir la gestión del Sistema de Riesgo Operativo - SARO y genera reportes que ayudan al análisis de la gestión de este sistema.

6.6.6. Seguridad de la información, ciberseguridad y continuidad de negocio

En cumplimiento a los requisitos mínimos de seguridad y calidad exigidos en la Parte I Título IV Capítulo V Requerimientos mínimos para la gestión de la seguridad de la información y la ciberseguridad, la Compañía cuenta con una Coordinación de Riesgo de Ciberseguridad y Continuidad de Negocio a cargo de la Vicepresidencia de Riesgos, que administra el proceso de Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Continuidad de Negocio como un Sistema de Gestión basado en la metodología PHVA (Planear, Hacer, Verificar y Actuar) planteada en los estándares internacionales ISO 270001 – 27002 – 22301 - CIS Controls V7 (Center of Internet Security).

En cumplimiento a lo establecido en el numeral 2.3.3.1.19 de la Parte I, Título II, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica, durante el año 2020 se efectuaron principalmente las siguientes actividades:

Seguridad de la Información y Ciberseguridad:

- Actualización del Manual de Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, incorporando al proceso de gestión, los riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad, así mismo se ajustó la metodología de medición de riesgos con los cambios incorporados durante el 2020 a la metodología utilizada por riesgo operativo para el cálculo de probabilidad de ocurrencia y magnitud de impacto. Desde el centro de operaciones de seguridad (SOC) se continuó realizando monitoreo de los activos críticos de la operación.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Se realizó actualización de la matriz de activos de información, agregando nuevos activos incorporados a la operación y actualizando sus responsables y valoraciones de cada activo.
- Se implementó la herramienta de gestión de riesgos CERO Riskment, destinada a la administración de los riesgos de la Compañía incluyendo la matriz de activos de información y los riesgos asociados a seguridad de la información y ciberseguridad.
- Como parte del cambio del perímetro de seguridad con ocasión de la coyuntura suscitada por la pandemia COVID-19, se incorporaron nuevos controles de seguridad para reducir la exposición de los funcionarios a riesgos en el ciber espacio, entre los cuales se resaltan la incorporación de monitoreo de las conexiones externas realizadas a los sistemas de la Compañía, el despliegue del control avanzado de navegación y el monitoreo activo del ciber espacio por parte del SOC para detectar anomalías.
- Durante el año 2020 se enviaron notas informativas en materia de ciberseguridad a los colaboradores, con el fin de prevenir la materialización de riesgos asociados a ataques de phishing.
- Se continuó realizando capacitaciones a los funcionarios nuevos, a través de mecanismos de videoconferencia.
- Durante el año 2020 se realizaron diferentes análisis de vulnerabilidades sobre los principales activos de información tecnológicos de la Compañía, los resultados de estos análisis fueron gestionados por las diferentes áreas, implementando los planes de acción correspondientes para el cierre de dichas vulnerabilidades identificadas.
- Los incidentes de seguridad presentados durante el año 2020 fueron gestionados de manera oportuna, permitiendo su mitigación de manera rápida sin mayor afectación sobre la compañía.

6.6.7. Continuidad de Negocio

- Durante el 2020 se realizaron pruebas al plan de continuidad de negocio sobre los sistemas o herramientas que soportan los procesos críticos para la operación, obteniendo resultados satisfactorios, aunque con algunas oportunidades de mejora.
- Durante el segundo semestre del año 2020 fueron actualizados los documentos asociados al plan de continuidad de negocio y el análisis de impacto al negocio.
- Como respuesta a la coyuntura por la pandemia COVID-19, fue activado el plan de traslado logístico según lo definido, permitiendo a los colaboradores de la Compañía desempeñar sus funciones de manera remota desde sus hogares sin mayores contratiempos, lo cual le permitió a la Compañía seguir

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

operando dando el soporte adecuado al negocio y a los procesos que los soportan.

- De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 008 de marzo 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se conformó el comité de atención de emergencias COVID -19. Este comité está encargado de la definición de los planes de acción, la supervisión de su ejecución y el monitoreo de la evolución de la pandemia. El comité de atención de emergencias ha venido sesionando de manera permanente durante el 2020 y continuará sesionando hasta que la situación de coyuntura sea superada.
- La Compañía cuenta con diferentes canales de atención para dar continuidad a la operación en relación con la prestación de los servicios ofrecidos a los consumidores financieros mediante el uso de canales no presenciales como lo son nuestros sitios de venta electrónica (ecommerce), atención telefónica, atención por correo electrónico, atención por video llamada, estos canales han operado de manera adecuada.
- Se han acogido los diferentes decretos regulatorios emitidos por los Gobiernos Nacional y Local, cumpliendo cada decreto de manera estricta.
- Fueron implementados los protocolos de bioseguridad en los canales de atención presencial y en las sedes administrativas de la Compañía. El retorno de los colaboradores administrativos a las instalaciones se ha venido adelantando de manera gradual, adoptando todos los protocolos de bioseguridad dotando a los colaboradores de los elementos necesarios para sus actividades.

6.7. Administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo SARLAFT

Conforme lo establecido en la Circular Externa 055 de 2016 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía cuenta con un Sistema para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT implementado, mediante el cual se establece si el origen de los fondos proviene de una actividad lícita, y se tienen elementos de juicio para analizar las transacciones del cliente, con el fin de determinar si se ajustan a su perfil de riesgo, actividad económica y su situación financiera.

El objetivo del SARLAFT es prevenir el ingreso de recursos provenientes de los delitos asociados al LA/FT en el sistema financiero de la Compañía, así como detectar y reportar operaciones que pretendan o se hayan realizado para dar apariencia de legalidad a operaciones vinculadas con el delito de LA/FT.

Para la administración del Riesgo de Lavado de Activos y financiación del Terrorismo, se tienen cuatro procedimientos:

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Conocer al Cliente actual y potencial
- Conocer el Mercado
- Identificación de Operaciones Inusuales
- Reporte de Operaciones Sospechosas

Toda aquella operación inusual respecto de la cual, una vez efectuado el análisis, la Compañía no encuentra justificación, se reporta a la UIAF con sus respectivos soportes.

Trimestralmente se realizan reportes que emite el Oficial de Cumplimiento hacia la Junta Directiva, y que de igual manera son presentados en el Comité de Riesgos y Comité de Auditoría. En Dichos informes se presenta la evolución del perfil de riesgo consolidado de los clientes, así como cambios en la regulación y aspectos de interés y evolución para la Junta Directiva.

7. Efectivo

El detalle de efectivo al 31 de diciembre es:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
En moneda nacional:		
Efectivo	\$ 326,242	217,271
Saldos bancarios	26,446,825	11,928,024
En moneda extranjera:		
Bancos	3,124,629	1,310,187
	\$ <u>29,897,696</u>	<u>13,455,482</u>

Se presenta un incremento importante, producto del recaudo de pólizas recibido por los convenios los últimos días del mes, el cual se traslada a las cuentas de la Compañía. Los embargos y valores restringidos en el efectivo fueron reclasificados y se revelan en la nota No.10 en otras cuentas por cobrar.

Al cierre de diciembre de 2020 existen partidas por regularizar mayores a 60 días por \$5,625,727, los cuales se normalizan en el primer trimestre del año 2021.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Las siguientes son las calificaciones de las entidades:

MONEDA	ENTIDAD	VALOR	CALIFICACIÓN
Nacional	Banco De Bogota	1,058,169	AAA(col) y BRC1+(col)
Nacional	Banco De Occidente	396,003	AAA(col) y F1+(col)
Nacional	Bancolombia	5,415,474	AAA(col) y F1+(col)
Nacional	Bbva	44,102	AAA(col) y F1+(col)
Nacional	Davivienda	461,880	AAA(col) y F1+(col)
Nacional	Credicorp	19,071,197	AAA(col) y F1+(col)
		26,446,825	
Dólar	Morgan stanley - miami	3,474	A Y F1 INTERNACIONAL
Dólar	Banco bogota miami	3,121,154	AAA(col) y BRC1+(col)
		3,124,629	
		\$ 29,571,454	

8. Inversiones

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 31 de diciembre:

Concentración del Portafolio de acuerdo con su Negociabilidad:

TIPO	31 diciembre de 2020		31 diciembre de 2019	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
Inversiones en títulos de deuda emitidos y garantizados	360,444,678	65%	253,981,390	55%
En pesos colombianos	347,219,535	62%	232,728,054	50%
Negociables	207,471,005	37%	146,952,924	32%
Al Vencimiento	139,748,529	25%	87,755,130	18%
En moneda extranjera	13,225,143	2%	21,253,336	5%
Negociables	3,955,909	1%	5,412,618	1%
Al Vencimiento	9,269,234	2%	15,840,718	3%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	192,784,863	35%	211,354,213	45%
Negociables	192,714,195	35%	211,298,840	45%
Disponibles para la venta	70,668	0%	55,373	0%
Derivados de negociación	5,027,444	1%	673,452	0%
Forward	5,027,444	1%	673,452	0%
	558,256,985	100%	466,009,055	100%

Las inversiones en títulos de deuda representan el 65% del valor del portafolio y su negociabilidad se encuentra diversificada en inversiones para mantener al vencimiento y negociables. Esta negociabilidad se encuentra acorde a la estrategia definida por la Compañía, donde las inversiones al vencimiento corresponden a

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

estrategias estructurales permitiendo obtener rendimientos estables eliminando volatilidad a precios de mercado y las inversiones negociables corresponden a estrategias tácticas que se centran en el corto plazo con una gestión activa que genera rendimientos extras al portafolio, producto de los cambios en los precios de mercado.

Los instrumentos de patrimonio en su mayor participación se encuentran clasificados como negociables y permiten obtener rendimientos por los cambios generados en el valor de las unidades y/o de las acciones e índices.

Concentración de inversiones por tipo de moneda:

TIPO	31 de Diciembre de 2020		31 de Diciembre de 2019	
	Valor de Mercado	% de Participación	Valor de Mercado	% de Participación
Pesos COP	385.468.467	69%	334.604.937	72%
Dólar Estadounidense	57.695.826	10%	86.516.220	19%
Euros	7.884.652	2%	4.180.143	1%
Unidades UVR	102.180.596	18%	40.034.303	8%
Instrumentos Derivados	5.027.444	1%	673.452	0%
TOTAL	558.256.985	100%	466.009.055	100%

Concentración de inversiones por calificación:

Inversiones en Títulos de Deuda	31 diciembre 2020	31 diciembre 2019
Riesgo Nación	\$ 167.693.245	71.970.805
AAA	133.336.594	108.920.929
AA+	14.070.138	17.234.088
AA	1.085.883	11.349.428
AA-	7.542.461	6.060.892
A	4.981.977	20.350.933
A-	6.030.243	6.030.772
B	0	89
Corto Plazo	0	
F1+	25.704.137	4.543.911
BRC 2+	0	7.519.543
INVERSIONES EN TITULOS PARTICIPATIVOS	-	
No Requiere	192.784.863	211.354.213
Forward Cobertura	5.027.444	673.452
Total	\$ 558,256,985	466,009,055

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Concentración del portafolio de acuerdo con su maduración.

Según su maduración, el portafolio de inversiones se encuentra mayormente líquido, para efectos de mantener niveles de liquidez adecuados.

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor de Mercado	Porcentaje de Participación	Valor de Mercado	Porcentaje de Participación
De 0 a 90 días	\$ 263,158,616	47%	238,324,755	51%
91 a 180 días	17,926,180	3%	6,559,369	1%
181 a 270 días	9,729,466	2%	17,730,561	4%
271 a 360 días	10,495,172	2%	9,273,342	2%
Mayor a 360 días	251,920,107	45%	193,447,576	42%
Forward Cobertura	5,027,444	1%	673,452	0%
	\$ 558,256,985	100%	466,009,055	100%

9. Cuentas por cobrar actividad aseguradora, neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar actividad aseguradora a diciembre de:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Primas por recaudar negocios directos	\$ 83.859.526	77.818.578
Primas por recaudar coaseguradores cedido	7.733.650	3.097.865
Primas por recaudar coaseguradores aceptado	9.610.982	2.994.304
Total primas por recaudar (1)	101.204.158	83.910.747
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	11.792	7.207
Coaseguradores cuenta corriente aceptados	390.560	160.868
Depósitos en poder de cedentes exterior	616	588
Reaseguradores exterior cuenta corriente	3.203.682	1.505.392
Reaseguradores interior cuenta corriente	84.572	80.257
Deterioro reaseguradores	(219.174)	0
Deterioro primas por recaudar (Cartera Directa y Coaseguro Aceptado) (2)	(3.782.502)	(2.940.508)
	\$ 100.893.704	82.724.551

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(1) El siguiente es el detalle de la cartera de primas por recaudar por ramo:

RAMO DE SEGUROS	31 diciembre 2020	%	Deterioro	%
Automoviles	\$ 5,259,015	5%	98,924	3%
Aviación	1,397,390	1%	1,376,588	36%
Cumplimiento	36,073,895	36%	799,564	21%
Grupo vida	3,562,517	4%	93,215	2%
Corriente débil	5,522,702	5%	2,124	0%
Responsabilidad civil	43,892,189	43%	1,306,474	35%
Crédito comercial	826,896	1%	6,606	0%
Crédito a la exportación	13,324	0%	0	0%
Manejo	658,097	1%	2,555	0%
Accidentes personales	1,449,945	1%	38,284	1%
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,548,188	3%	58,168	2%
	\$ 101,204,158	100%	3,782,502	100%

RAMO DE SEGUROS	31 diciembre 2019	%	Deterioro	%
Automóviles	\$ 7,380,225	9%	11,338	0%
Aviación	2,185,464	3%	1,410,575	48%
Cumplimiento	15,957,705	19%	671,317	23%
Grupo vida	5,387,435	6%	37,423	1%
Corriente débil	4,510,770	5%	66,010	2%
Responsabilidad civil	42,880,669	51%	678,397	23%
Crédito comercial	1,527,553	2%	7,109	0%
Crédito a la exportación	16,237	0%	208	0%
Manejo	174,942	0%	313	0%
Accidentes personales	1,509,500	2%	42,132	2%
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,380,247	3%	15,686	1%
Total	\$ 83,910,747	100%	\$ 2,940,508	100%

El crecimiento en las primas por recaudar del 21% del año 2020 respecto el año 2019, se da principalmente en los ramos de Cumplimiento y Responsabilidad Civil.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2) El siguiente es el movimiento por deterioro de primas por recaudar:

Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 1.470.611
Gasto	1.469.897
Recuperación	<u>0</u>
Efecto neto estado de resultados	<u>1.469.897</u>
Castigo de cartera	<u>0</u>
Saldo a 31 de diciembre 2019	<u>2.940.508</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2019	2.940.508
Gasto	1.279.181
Recuperación	<u>217.860</u>
Efecto neto estado de resultados	<u>1.061.321</u>
Castigo de cartera	<u>219.327</u>
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$ <u>3.782.502</u>

El incremento en el deterioro esta dado principalmente por la cartera del ramo responsabilidad civil Autos, como consecuencia de las circunstancias propiciadas por el Covid 19, dados los periodos de cuarentena que afectó al parque automotor y repercutió en la morosidad de la cartera de este ramo.

10. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar a diciembre:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Anticipo a contrato con proveedores	\$ 3,856,654	1,273,036
A empleados	67,148	2,444
Dividendos	1,147,007	1,244,784
Intermediarios de seguros (1)	45,995,465	56,106,176
Diversas (2)	23,484,115	23,966,336
Fideicomiso de administración	48,341	47,159
Deterioro otras cuentas por cobrar (3)	<u>(1,298,801)</u>	<u>(570,996)</u>
	\$ <u>73,299,929</u>	<u>82,068,939</u>

(1) La disminución en las cuentas por cobrar se genera principalmente por avisos de recaudo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, producto de una mejor gestión de cobro realizada con los intermediarios.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2) El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar Diversas:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Cuentas por cobrar diversas	\$ 0	321.951
Convenios recaudos (a)	9.644.257	736.469
Cheques devueltos	5.201	33.813
Inversiones por cobrar (b)	0	17.188.670
Otras cuentas por cobrar	54.830	63.736
Embargos (c)	13.779.827	5.621.697
	\$ 23.484.115	23.966.336

(a) El Incremento se da por inclusión de nuevos convenios y por la reactivación de negocios con PAYU para optimizar el recaudo, teniendo en cuenta la situación del COVID 19.

(b) La disminución en inversiones por cobrar, corresponde a la venta del Fondo de capital privado inmobiliario Dorado Plaza que se realizó el 28 de diciembre de 2019, el cual fue cancelado el 20 de enero de 2020, por \$17,188,670.

(c) El aumento en los embargos corresponden a las acciones de cobro de las IPS en contra de la Compañía, en el ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, de los cuales la Compañía tiene un proceso jurídico y se normalizan con la finalización de estos.

(3) El siguiente es el movimiento por deterioro de otras cuentas por cobrar:

Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 554,809
Gasto	37,974
Recuperación	21,787
Efecto neto estado de resultados	16,187
Saldo a 31 de diciembre 2019	570,996
Saldo a 31 de diciembre de 2019	570,996
Gasto	888,052
Recuperación	74,163
Efecto neto estado de resultados	813,889
Castigo retencion de primas	86,084
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$ 1,298,801

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

11. Reservas técnicas parte reaseguradores, neto

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas parte reaseguradores:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Reserva para siniestros pendientes parte reaseguradores (1)	\$ 100,763,602	109,773,425
Reserva técnica para riesgos en curso parte reaseguradores (2)	272,686,917	228,745,578
Reserva para siniestros no avisados (3)	92,670,542	66,745,883
Deterioro Reservas Técnicas Parte Reaseguradores (4)	(1,389,122)	(902,047)
	<u>\$ 464,731,939</u>	<u>404,362,839</u>

La Compañía calculó las reservas enunciadas en el Decreto 2973 del 2013 y reconoció un activo por las reservas a cargo del reasegurador que corresponde a su riesgo asumido.

El cálculo del deterioro de contingencias a cargo de reaseguradores cerró a 31 de diciembre de 2020 y 2019 en \$1,389,122 y \$902,047 respectivamente. Este valor de deterioro es originado en gran proporción por las posiciones activas de uno de los reaseguradores con el cual la Compañía ha suscrito contratos en el pasado, y que dentro del modelo es considerado con un deterioro del 100% dada su condición de fortaleza financiera actual. Cabe mencionar que actualmente la Compañía no realiza ninguna colocación con este reasegurador.

(1) El siguiente es el detalle de la reserva para siniestros pendientes parte reaseguradores concentrada por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,241,745	374,105
Accidentes personales	58,710	96,636
Aviación	9,820,003	11,277,876
Crédito comercial	14,157	17,824
Crédito a la exportación	0	0
Cumplimiento	64,812,442	76,683,634
Grupo vida	1,551,813	1,398,230
Responsabilidad civil	20,410,678	15,388,853
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	1,142,626	3,001,126
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,711,428	1,535,141
	<u>\$ 100,763,602</u>	<u>109,773,425</u>

La disminución de reserva en el ramo de cumplimiento se debió principalmente, a que se efectuaron en el transcurso de 2020 unos pagos importantes de siniestros y que se resolvieron a favor de la Compañía, algunos casos representativos que se

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

encontraban en discusiones judiciales o administrativas lo que generó la disminución de las reservas que se tenían constituidas para los mismos.

(2) El siguiente es el detalle de la reserva técnica para riesgos en curso parte reaseguradores concentrada por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,821,327	1,210,046
Aviación	52,734	642,830
Cumplimiento	62,624,577	44,600,168
Responsabilidad civil	24,089,736	23,754,048
Manejo	956,759	275,193
Crédito comercial	2,932,157	1,259,624
Crédito a la exportación	13,039	11,531
Grupo vida	2,102,038	2,962,442
Todo riesgo equipo y maquinaria	5,716,531	3,415,886
Accidentes personales	772,060	920,778
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	171,605,959	149,693,032
	\$ <u>272,686,917</u>	<u>228,745,578</u>

Las variaciones en la reserva técnica parte reaseguradores se presenta en los ramos de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito con un crecimiento del 15% y Cumplimiento con un crecimiento del 40%; producto del aumento en las primas emitidas para estos ramos en el año 2020.

(3) El siguiente es el detalle de la reserva para siniestros no avisados clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,005,409	127,683
Aviación	441,751	377,790
Cumplimiento	11,001,689	13,980,437
Manejo	734,627	100,524
Responsabilidad civil	30,565,981	22,269,967
Crédito comercial	197,452	161,034
Grupo vida	416,465	262,610
Accidentes personales	10,087	11,805
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	47,233,919	28,545,243
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,063,162	908,790
	\$ <u>92,670,542</u>	<u>66,745,883</u>

Para el corte 31 de diciembre de 2020 se observa un mayor valor en la reserva cedida de siniestros no avisados, principalmente por los incrementos en los ramos

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito y Responsabilidad Civil (producto RC Automóviles), estos incrementos están compensados por disminuciones en menor grado en el ramo de cumplimiento.

(4) El siguiente es el movimiento por deterioro reservas técnicas parte reasegurador:

Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$	665.228
Gasto		245.081
Recuperación		<u>8.262</u>
Efecto neto estado de resultados		<u>236.819</u>
Saldo a 31 de diciembre 2019		<u>902.047</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2019		902.047
Gasto		915.858
Recuperación		<u>428.783</u>
Efecto neto estado de resultados		<u>487.075</u>
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$	<u>1.389.122</u>

12. Gastos pagados por anticipado

El siguiente es el detalle de los gastos pagados por anticipado:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Costo de contratos no proporcionales	\$ 977.023	2.363.057
Seguros	<u>193.527</u>	<u>154.859</u>
	\$ <u>1.170.550</u>	<u>2.517.916</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

13. Costos de adquisición diferidos

Los costos de adquisición diferidos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponden a comisiones de intermediarios, las cuales se amortizan a la vigencia del amparo de la póliza.

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 286,015	153,025
Aviación	1,269	15,470
Cumplimiento	35,781,717	27,978,555
Corriente débil	536,493	493,635
Responsabilidad civil	7,899,652	8,345,006
Manejo	136,330	51,064
Crédito a la exportación	1,446	1,249
Crédito comercial	2,491	7,693
Grupo vida	860,403	581,499
Accidentes personales	695,225	772,748
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	48,051,010	45,901,724
Todo riesgo equipo y maquinaria	909,191	438,997
	\$ <u>95,161,242</u>	<u>84,740,665</u>

El principal incremento se presenta en el ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito con un 5% y cumplimiento con un 28%, producto del incremento en la producción respecto del año anterior.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

14. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo neto:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computo	Vehiculos	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 1.458.129	9.289.242	3.109.300	3.776.544	836.874	18.470.089
Adiciones	0	459.828	420.933	780.084	121.099	1.781.944
Retiros	0	0	29.379	4.516	121.200	155.095
Adiciones bienes en uso	0	905.217	0	0	0	905.217
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.458.129	10.654.287	3.500.854	4.552.112	836.773	21.002.155
Saldo al 1 de enero de 2020	1.458.129	10.654.287	3.500.854	4.552.112	836.773	21.002.155
Adiciones	116.624	174.936	844.050	973.101	242.046	2.350.757
Retiros	0	0	0	25.828	0	25.828
Adiciones bienes en uso	0	987.625	0	0	0	987.625
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 1.574.753	11.816.848	4.344.904	5.499.385	1.078.819	24.314.709
	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de computo	Vehiculos	Total
Depreciación y pérdidas por deterioro						
Saldo al 1 de enero de 2019	0	470.788	1.936.988	2.916.279	124.288	5.448.343
Depreciación del ejercicio	0	128.789	446.574	441.551	166.216	1.183.130
Depreciación del ejercicio bienes en uso	0	160.256	0	0	0	160.256
Retiros	0	0	25.668	1.054	40.000	66.722
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0	759.833	2.357.894	3.356.776	250.504	6.725.007
Saldo al 1 de enero de 2020	0	759.833	2.357.894	3.356.776	250.504	6.725.007
Depreciación del ejercicio	0	133.232	496.610	466.778	187.676	1.284.296
Depreciación del ejercicio bienes en uso	0	315.402	0	0	0	315.402
Retiro bienes en uso	0	77.079	0	0	0	77.079
Adiciones	0	15.376	0	0	0	15.376
Retiros	0	0	0	5.422	0	5.422
Saldo al 31 de diciembre de 2020	0	1.146.764	2.854.504	3.818.132	438.180	8.257.580
Valor en libros						
Al 1 de enero de 2019	1.458.129	8.818.454	1.172.312	860.265	712.586	13.021.746
Al 31 de diciembre de 2019	1.458.129	9.894.454	1.142.960	1.195.336	586.269	14.277.148
Al 1 de enero de 2019	\$ 1.458.129	9.894.454	1.142.960	1.195.336	586.269	14.277.148
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 1.574.753	10.670.084	1.490.400	1.681.253	640.639	16.057.129

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Todos los activos se encuentran libres de gravámenes, hipotecas y pignoraciones. El mantenimiento de la propiedad y equipo se hace a través de proveedores externos quienes velan por la asistencia preventiva dentro de las fechas establecidas en los respectivos contratos.

La propiedad y equipo se encuentra debidamente amparada contra incendio, terremoto, corriente débil y otros riesgos, mediante pólizas de seguros vigentes.

Las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación fueron revisados y no se presentaron cambios al cierre de los períodos objeto de presentación.

15. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	Propiedades de Inversión - Terrenos	Propiedades de Inversión - Edificios	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 333.463	1.105.200	1.438.663
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 333.463	1.105.200	1.438.663
Adiciones	0	0	0
Retiros	0	291.559	291.559
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 333.463	813.641	1.147.104
	Propiedades de Inversión - Terrenos	Propiedades de Inversión - Edificios	Total
Depreciación y pérdidas por deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2019	0	50.898	50.898
Depreciación del ejercicio	0	12.902	12.902
Retiros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0	63.800	63.800
Saldo al 1 de enero de 2019	0	63.800	63.800
Depreciación del ejercicio	0	11.504	11.504
Retiros	0	15.376	15.376
Saldo al 31 de diciembre de 2020	0	59.928	59.928
Valor en libros			
Al 1 de enero de 2019	333.463	1.054.302	1.387.765
Al 31 de diciembre de 2019	333.463	1.041.400	1.374.863
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 333.463	753.713	1.087.176

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Para el año 2020 se realiza una reclasificación de activos de propiedades de inversión por \$291,559 a activos fijos de la Compañía, para la utilización en el desarrollo propio de sus actividades.

Las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación fueron revisados y no se presentaron cambios al cierre de los períodos objeto de presentación.

Las otras propiedades de inversión generaron ingresos por valor de \$117,784 al 31 de diciembre de 2020.

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle de los activos mantenidos para la venta:

	Bienes Disponibles Para la Venta		
	Inmuebles	Vehiculos	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 5.382.318	0	5.382.318
Adiciones	0	81.200	81.200
Retiros	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.382.318	81.200	5.463.518
Adiciones	150.000	0	150.000
Retiros	0	81.200	81.200
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 5.532.318	0	5.532.318

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden a participaciones recibidas como daciones en pago por recobros de siniestros, principalmente el saldo corresponde a una participación sobre un inmueble adjudicado a un número importante de acreedores, entre ellos Seguros Mundial, se constituyó un Fideicomiso con Colpatria para su administración y todos los esfuerzos están encaminados a su venta.

17. Activos por impuestos corrientes

El saldo por impuestos activos corrientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde al saldo a favor impuesto de renta por \$13,502,003 y \$11,854,164, respectivamente, el saldo a favor originado en la declaración de renta del año fiscal 2019 se encuentra en trámite de solicitud ante la DIAN.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

18. Otros activos

El siguientes es el detalle de otros activos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Programas para computador (1)	\$ 3.149.989	1.633.954
Otros activos	0	67.104
	<u>\$ 3.149.989</u>	<u>1.701.058</u>

(1) El siguiente es el movimiento de Programas para computador

Saldo a 31 de diciembre de 2019	\$	1.633.954	Saldo a 31 de diciembre de 2018	1.140.712
Incrementos		3.744.594	Incrementos	1.697.755
Amortización		<u>2.228.559</u>	Amortización	<u>1.204.513</u>
Saldo a 31 de diciembre 2020	\$	<u>3.149.989</u>	Saldo a 31 de diciembre de 2019	<u>1.633.954</u>

19. Contrato de arrendamiento operativo

19.1 Arrendamientos como arrendador

Acuerdos de arrendamiento

Compañía Mundial de Seguros S.A, ha arrendado los siguientes inmuebles mediante contratos de arrendamiento operativo:

tipo de activo	Valor		ARRIENDO OPERATIVO
	2020	2019	
Local A210 Dorado Plaza	\$ 30.825	28.852	Local con contrato anual con renovación automática, desde hace más de 5 años
Local A-205 y A-206 en Dorado Plaza	59.299	58.436	Local arrendado desde junio de 2018, contrato anual con renovación automática
Oficina 712, parqueaderos 96117 y 96118 Medellin	27.660	28.890	Oficina arrendada desde junio de 2018 hasta junio de 2020
	\$ 117.784	116.179	

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

19.2 Arrendamientos como arrendatario

Acuerdos de arrendamiento

La Compañía tiene contratos de arrendamientos operativos sobre inmuebles para su operación, los cuales tienen una duración de un año con cláusula de renovación automática.

20. Reservas técnicas de seguros

El siguiente es el detalle de las reservas técnicas de seguros:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Reserva técnica para riesgos en curso (1)	\$ 407,403,239	341,459,835
Depósito de reserva a reaseguradores (2)	86,721,817	76,811,725
Reserva para siniestros avisados (3)	155,222,353	162,838,313
Reserva para siniestros no avisados (4)	177,079,975	124,344,777
	<u>\$ 826,427,384</u>	<u>705,454,650</u>

(1) Resumen de la reserva de riesgos en curso por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 2,165,357	1,253,795
Aviación	52,734	642,830
Cumplimiento	77,796,873	59,066,531
Corriente débil	3,257,691	3,197,378
Responsabilidad civil	37,054,285	36,477,263
Manejo	961,606	293,560
Crédito comercial	3,249,271	1,434,627
Crédito a la exportación	13,039	11,531
Grupo vida	3,214,152	3,627,176
Accidentes personales	2,875,779	1,786,639
Todo riesgo equipo y maquinaria	5,756,218	3,446,184
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	271,006,234	228,712,852
	<u>407,403,239</u>	<u>339,950,366</u>
Reserva de insuficiencia de primas		
Cumplimiento	0	1,468,968
Manejo	0	3,390
Corriente débil	0	0
Grupo vida	0	37,111
	<u>0</u>	<u>1,509,469</u>
	<u>\$ 407,403,239</u>	<u>341,459,835</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2) Resumen depósito de reserva a reaseguradores clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 2,289,901	1,326,752
Aviación	11,531	168,213
Cumplimiento	8,873,367	5,714,734
Responsabilidad civil	13,205,529	12,645,967
Manejo	147,911	37,054
Crédito comercial	457,140	614,004
Crédito a la exportación	31,013	18,225
Grupo vida	1,663,021	2,289,063
Accidentes personales	247,821	467,065
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,605,526	988,593
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	58,189,057	52,542,055
	<u>\$ 86,721,817</u>	<u>76,811,725</u>

(3) Resumen de la reserva para siniestros avisados clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,935,394	417,223
Accidentes personales	245,908	221,001
Aviación	9,820,003	11,277,876
Colectivo de vida	0	0
Corriente débil	562,727	1,312,736
Crédito a la exportación	0	0
Crédito comercial	17,478	22,005
Crédito a la exportación	0	0
Cumplimiento	90,434,555	105,522,986
Grupo vida	4,905,908	5,309,821
Responsabilidad Civil	41,988,705	30,024,534
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	3,177,128	6,804,349
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,885,639	1,636,895
	<u>154,973,445</u>	<u>162,549,426</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva para siniestros avisados - ULAE	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	5,210	250
Cumplimiento	109,229	217,742
Corriente débil	555	228
Responsabilidad Civil	129,369	58,348
Credito comercial emisores	744	2,218
Aviación	174	47
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,931	4,911
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	1,256	4,590
Accidentes personales	305	372
Grupo vida	135	181
	<u>248,908</u>	<u>288,887</u>
	\$ <u>155,222,353</u>	<u>162,838,313</u>

La Circular Externa 025 de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia, establece la reserva de los costos asociados al siniestro, también conocidos por sus siglas en inglés como LAE (Loss Adjustment Expenses), incluye aquellos gastos en los que debe incurrir una Compañía para el proceso de administración de los siniestros. Estos gastos se dividen en dos: ALAE (Allocated Loss Adjustment Expenses) y no asignables o ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses).

Para la estimación de la reserva ULAE, se aplica el método llamado "New York". El método de New York supone que una parte de los gastos ULAE son proporcionales a la evolución de las reclamaciones y la otra parte es proporcional de la reserva de IBNR.

(4) Resumen de la reserva para siniestros no avisados clasificada por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,272,747	185,524
Aviación	443,862	388,102
Cumplimiento	21,966,801	23,577,499
Corriente débil	87,598	147,626
Responsabilidad civil	53,692,098	39,702,512
Manejo	1,011,948	171,157
Crédito comercial	219,080	182,016
Vida grupo	768,469	493,924
Accidentes personales	78,207	29,369
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	94,467,839	57,090,486
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,688,229	1,130,646
	<u>175,696,878</u>	<u>123,098,861</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva para siniestros no avisados - ULAE	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	12,603	111
Cumplimiento	268,187	385,518
Responsabilidad civil	1,071,135	823,392
Manejo	1,822	0
Corriente Debil	3,408	1,712
Crédito comercial	2,059	17,209
Aviación	1,287	116
Vida grupo	3,013	3,677
Accidentes personales	2,941	1,466
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	13,603	7,997
Todo riesgo maquinario y equipo	3,039	4,718
	<u>1,383,097</u>	<u>1,245,916</u>
	\$ <u>177,079,975</u>	<u>124,344,777</u>

A 31 de diciembre de 2020 se presenta un incremento en la reserva para siniestros ocurridos no avisados, por el aumento en producción de los ramos de Responsabilidad Civil y Seguro Obligatorio en Accidentes de tránsito, los cuales tienen su origen en la vinculación de nuevos negocios.

21. Cuentas por pagar actividad aseguradora

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar actividad aseguradora:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Reaseguradores interior y exterior cuenta corriente	\$ 112.086.606	112.056.370
Obligaciones a favor de intermediarios	14.803.836	13.513.810
Depósito de primas	12.621.112	8.167.237
Coaseguradores cuenta corriente cedidos	125.966	404.340
Coaseguradores cuenta corriente aceptados	3.828.164	937.911
Primas por recaudar coaseguro cedido	7.733.650	3.097.865
Camara de compensacion SOAT	3.523.328	2.291.215
Siniestros liquidados por pagar	5.833.578	11.888.205
	<u>\$ 160.556.240</u>	<u>152.356.953</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

22. Instrumentos financieros derivados

El siguiente es el detalle de instrumentos financieros derivados:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Operaciones de Forward de cobertura		
Derecho de venta	\$ (6,615,624)	(25,235,534)
Obligación de venta	<u>6,749,628</u>	<u>26,004,171</u>
Forward	<u>134,004</u>	<u>768,637</u>
Operaciones de Swaps de cobertura		
Derecho de venta	(3,576,427)	(3,435,001)
Obligación de venta	<u>4,474,493</u>	<u>4,047,354</u>
Swaps	<u>898,066</u>	<u>612,353</u>
	<u>\$ 1,032,070</u>	<u>1,380,990</u>

Corresponde a operaciones de FORWARD - SWAPS de cobertura pesos/dólar, para cubrir la exposición a la variación en el tipo de cambio por las inversiones constituidas en moneda extranjera.

Para el año 2020 generó una pérdida de \$9,322,439.

23. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Leasing - inmobiliario	\$ 1,803,382	1,956,034
Leasing - vehículos	<u>706,603</u>	<u>618,093</u>
	<u>\$ 2,509,985</u>	<u>2,574,127</u>

En diciembre de 2019 se adquiere un vehículo en leasing financiero por \$121.099 a 48 meses con Bancolombia con un costo financiero DTF T.A. + 2.87 puntos, con forma de pago mensual.

En junio de 2020 se adquiere un vehículo en leasing financiero por \$120,948 a 60 meses con Bancolombia con un costo financiero IBR N.A.M.V + 3.90 puntos, con forma de pago mensual.

En diciembre de 2020 se adquiere un vehículo en leasing financiero por \$121,099 a 60 meses con Bancolombia con un costo financiero DTF T.A. + 4.50 puntos, con forma de pago mensual.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

24. Otras cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por pagar:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Aportes laborales y salarios por pagar	\$ 22,604	9,294
A empleados (1)	2,455,983	1,832,949
Proveedores y servicio por pagar	5,875,432	3,770,704
Pasivos por arrendamientos - NIIF 16	1,594,284	778,899
Contribuciones y afiliaciones (2)	100,485,586	85,941,386
Cheques Girados no cobrados	267,473	161,144
Sobrantes de primas	2,947,956	979,936
Otras (3)	<u>3,332,185</u>	<u>2,910,498</u>
	<u>\$ 116,981,503</u>	<u>96,384,810</u>

(1) Corresponde a las obligaciones y prestaciones laborales por pagar a empleados.

(2) Corresponde a los valores por pagar por contribuciones del Seguro Obligatorio en Accidentes de Tránsito y RC Autos.

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Adres - transferencia 14.2%	\$ 24,893,896	21,214,761
Adres - contribucion 50%	50,629,064	43,887,860
Fondo prevenc. vial nal.	24,419,915	20,387,172
Tasa runt SOAT	540,175	451,593
Tasa runt RC autos	<u>2,536</u>	<u>0</u>
	<u>\$ 100,485,586</u>	<u>85,941,386</u>

(3) El principal valor de otras corresponde a excedentes de participaciones recibidas como daciones en pago por recobros de siniestros, los cuales se encuentran en proceso de venta a través de las Fiduciarias Bancolombia y Colpatria, una vez se realice la venta el excedente será devuelto al asegurado.

25. Ingresos anticipados

Corresponde al saldo por amortizar de las comisiones que se originan por los contratos de reaseguros, las cuales se amortizan de acuerdo con la vigencia de la póliza.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 433,657	103,192
Accidentes personales	262,347	298,039
Aviación	2,867	48,375
Crédito a la exportación	2,477	2,191
Crédito comercial	137,784	66,341
Manejo	221,304	82,558
Cumplimiento	26,514,144	18,545,475
Grupo vida	551,895	456,797
Responsabilidad Civil	7,231,654	7,196,392
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	39,342,919	40,416,955
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,397,795	794,238
	<u>\$ 76,098,843</u>	<u>68,010,553</u>

El incremento se da principalmente por el aumento de las primas emitidas durante al año 2020 del 18% respecto al año 2019.

26. Pasivos por impuestos diferidos

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Impuesto diferido pasivo	\$ 11,451,015	3,976,072
	<u>\$ 11,451,015</u>	<u>3,976,072</u>

26.1 Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados a 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende lo siguiente:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Impuesto de renta del periodo corriente	8,444,273	3,031,608
Ajuste de periodos anteriores impuesto corriente	(32,710)	(691,972)
Impuesto corriente de renta	8,411,563	2,339,636
Ajuste de periodos anteriores impuesto diferido	627,109	-
Impuesto diferido del periodo	6,847,834	460,347
Total impuesto diferido	7,474,943	460,347
Total Impuesto a las Ganancias	15,886,506	2,799,983

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

26.2 Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía Mundial de Seguros SA estipulan que:

- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto de renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- Para el año 2020 la renta presuntiva es del 0.5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2019 fue el 1.5%
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0.5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta al 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o periodo gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%. Para el año 2018 este impuesto tiene el tratamiento de deducción en el impuesto de renta.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoria para los contribuyentes que incrementan su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el termino de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetas al régimen de precios de transferencia será de 5 años.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieran en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta de la Compañía calculando a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados:

Concepto	31 diciembre 2020	31 diciembre 2019
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	42,749,459	13,430,199
Gasto impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas nominales	13,679,827	4,431,966
Ingresos no gravados más gastos deducibles	(6,793)	(485,689)
Gastos no deducibles más ingresos fiscales	3,151,184	4,725,005
Diferencia de tarifas en impuestos diferidos	493,755	(2,297,451)
Ajuste de periodos anteriores corriente	(32,710)	(691,972)
Utilidad no gravada fondo dorado plaza	0	(1,885,175)
Ajuste de periodos anteriores impuesto diferido	627,109	0
Descuentos tributarios	(2,025,866)	(996,701)
Total gasto impuesto	15,886,506	2,799,983

26.3 Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Impuestos diferidos activos	31 diciembre 2019	Acreditado (cargado) a resultados	31 diciembre 2020
Contratos Forward	30,460	(30,460)	0
Contratos Swaps	195,952	82,448	278,400
Contratos de Reaseguros	331,781	(331,781)	0
Diferidos	456,475	302,242	758,717
Gasto no gravado comisiones	627,109	(627,109)	0
Descuento ICA	903,799	(903,799)	0
Diferencia en cambio	0	839,125	839,125
Total impuesto diferido	2,545,576	(669,334)	1,876,242

Impuestos diferidos pasivos	31 diciembre 2019	Acreditado (cargado) a resultados	31 diciembre 2020
Contratos Forward	0	(1,516,966)	(1,516,966)
Titulos de deuda pública	(1,420,213)	(3,781,042)	(5,201,255)
Acciones y fondos de capital	(3,926,401)	(1,705,563)	(5,631,964)
Propiedad, planta y equipo	(966,813)	(10,259)	(977,072)
Comisiones de Intermediarios	(208,221)	208,221	0
Total impuesto diferido	(6,521,648)	(6,805,609)	(13,327,257)
Total Impuesto Diferido Neto	(3,976,072)	(7,474,943)	(11,451,015)

A continuación, se presenta los saldos por concepto de activos y pasivos del impuesto diferido presentados en el estado de situación financiera para el año 2019:

Impuestos diferidos activos	31 diciembre 2018	Acreditado (cargado) a resultados	31 diciembre 2019
Titulos de deuda pública	661,428	(661,428)	0
Contratos Forward	1,230,025	(1,199,565)	30,460
Contratos Swaps	164,464	31,488	195,952
Contratos de Reaseguros	608,644	(276,863)	331,781
Diferidos	326,135	130,340	456,475
Gasto no gravado comisiones	0	627,109	627,109
Descuento ICA	0	903,799	903,799
Total impuesto diferido	2,990,696	(445,120)	2,545,576

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Impuestos diferidos pasivos	31 diciembre 2018	Acreditado (cargado) a resultados	31 diciembre 2019
Titulos de deuda pública	0	(1,420,213)	(1,420,213)
Acciones y fondos de capital	(4,928,663)	1,002,262	(3,926,401)
Propiedad, planta y equipo	(1,211,124)	244,311	(966,813)
Comisiones de Intermediarios	(366,634)	158,413	(208,221)
Total impuesto diferido	(6,506,421)	(15,227)	(6,521,648)
Total Impuesto Diferido Neto	(3,515,725)	(460,347)	(3,976,072)

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

26.4. Incertidumbre en posiciones tributarias abiertas

En aplicación de la CINIIF 23 de incertidumbres tributarias vigente a partir del 1 de enero de 2020, para los Estados de Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2020 y 2019, se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aun sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias, a fin de identificar hechos que ameriten o requieran una provisión adicional por este concepto. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado hechos que deban ser revelados bajo este concepto.

27. Provisiones

El siguiente es el detalle de provisiones:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Comisiones de intermediarios (1)	19.584.774	17.199.654
Provisión otros gastos (2)	59.633	0
	<u>\$ 19.644.407</u>	<u>17.199.654</u>

(1) La base de cálculo de las comisiones estimadas de intermediarios se realiza sobre las primas emitidas, esta estimación se cancela y se traslada al pasivo real en el momento del recaudo.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2). Corresponde a provisiones sobre gastos del año 2020, que son facturados en el año 2021.

28. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Industria y comercio	\$ 1.190.920	1.190.370
Retención por IVA	808.094	513.551
IVA por pagar	7.943.968	7.559.514
Retención en la fuente	3.879.598	3.385.580
Gravamen a los movimientos financieros	8.933	1.453
Descubiertos bancarios	0	3.096.271
	<u>\$ 13.831.513</u>	<u>15.746.739</u>

29. Patrimonio

Capital – El capital autorizado está representado por 399.735.000 acciones con un valor nominal de \$30,02 pesos para los años de 2020 y 2019. Las acciones suscritas y pagadas ascienden a 300.253.026 acciones a 31 de diciembre de 2020 y 2019. Para un capital suscrito y pagado de \$9.013.596, para los años 2020 y 2019.

No existen acciones readquiridas, ni instalamentos por cobrar.

Reserva legal – Las leyes colombianas requieren que la Compañía reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de esta reserva durante la existencia de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o cuando se destinen a capitalizar la Compañía mediante la distribución de dividendos en acciones.

Reserva ocasional – Según lo previsto por la Asamblea General de Accionistas estos valores son apropiados de las utilidades líquidas de fin de ejercicio y sólo podrá cambiar su destinación a distribuirlas cuando resulten innecesarias de acuerdo con el artículo 453 del Código de Comercio, Inciso 2.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva por disposiciones Fiscales

La Compañía utiliza el sistema especial de valoración de inversiones de conformidad con las normas expedidas por la Superintendencia Financiera; en tal sentido el valor patrimonial de las inversiones es el resultado de la aplicación de estos mecanismos de valoración y su efecto registrado en el estado de resultados, Para efectos tributarios la utilidad o pérdida se toma en cabeza de la sociedad cuando se realiza la inversión (artículo 27 del Estatuto Tributario).

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Reserva legal	\$ 54,048,773	39,048,773
Reserva ocasional para futuras capitalizaciones	35,843,087	40,342,170
Para beneficencia y donaciones	0	6,900
Total	\$ <u>89,891,860</u>	<u>79,397,843</u>

Utilidades Retenidas

A finales de diciembre de 2019 se realizó la venta del fondo de capital privado dorado plaza y una vez analizados los requerimientos de la Circular 024 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera se realizó en el tercer trimestre de 2020 la reclasificación por \$14,558,687 del ORI – Ajustes por primera vez a Utilidades retenidas correspondiente a las valorizaciones asociadas con la inversión de la Compañía en los fondos de capital privado El CHIZO y Dorado Plaza, en el cual Seguros Mundial había realizado aporte del 50% de los Lotes B y C del CHIZO.

Requerimiento manejo de capital adecuado

Los objetivos de la Compañía en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las Compañía es de seguros y
- b) mantener una adecuada estructura de patrimonio para hacer frente a sucesos inesperados sin poner en riesgo su estabilidad o solidez.

Durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía cumplió adecuadamente con los requerimientos de capital.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Capital mínimo acreditado	\$ 113,823,184	88,770,481
Patrimonio requerido por ramos	18,221,000	17,549,000
Suma Fija Requerida como Capital Mínimo	11,469,000	11,049,000
Exceso en el Capital Mínimo	84,133,184	60,172,481
Patrimonio Técnico	131,588,566	107,472,287
Patrimonio Adecuado	99,875,193	95,528,307

La Compañía tiene la capacidad de continuar como negocio en marcha en los próximos 12 meses.

30. Ingresos por primas emitidas

El siguiente es el detalle de las primas emitidas:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Seguros de daños	\$ 290.462.269	262.896.985
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	796.988.904	676.201.458
Seguros de personas	43.542.647	39.197.309
Coaseguro aceptado	18.418.906	11.605.837
Primas cedidas en cámara de compensación SOAT (1)	(20.509.797)	(33.893.459)
Cancelaciones y/o anulaciones (2)	(26.653.738)	(18.756.193)
	<u>\$ 1.102.249.191</u>	<u>937.251.937</u>

- (1) La variación en las primas de la cámara de compensación para el ramo de Seguro Obligatorio de accidentes de Tránsito, con corte a diciembre de 2020, respecto el mismo periodo de 2019, corresponde principalmente al cambio en la composición del portafolio de vehículos de la Compañía con respecto a la composición de todo el mercado asegurador; la mayor participación de la Compañía en la categoría de motos genera un menor valor de egresos por concepto de primas por compensación. Adicionalmente, estos cambios también están influenciados en menor grado por el cambio en las tarifas y la prima pura del ramo Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, así como por el crecimiento del ramo.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el resumen de las primas emitidas por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 22,514,093	18,096,703
Aviación	247,972	1,888,863
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	776,479,107	642,307,999
Cumplimiento	93,445,916	71,992,736
Manejo	1,802,099	473,067
Corriente débil	9,405,886	10,467,323
Responsabilidad civil	136,461,005	136,584,604
Crédito comercial	8,674,246	10,162,443
Crédito a la exportación	159,961	91,563
Grupo vida	35,578,068	31,253,792
Accidentes personales	8,408,479	7,961,338
Todo riesgo equipo y maquinaria	9,072,359	5,971,506
	<u>\$ 1,102,249,191</u>	<u>937,251,937</u>

Para el año 2020 las primas emitidas tuvieron un crecimiento del 18%, en los ramos de cumplimiento en un 30% y Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito en 21% producto de nuevas alianzas, en el ramo de aviación se evidencia una disminución del 87% ya que este no se encuentra en comercialización.

(2) El siguiente es el detalle de las cancelaciones y/o anulaciones de primas emitidas por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 89,349	25,743
Aviación	462,097	224,642
Cumplimiento	14,410,426	10,764,097
Manejo	198,342	109,680
Corriente débil	307,308	213,732
Responsabilidad civil	4,764,590	5,924,066
Grupo vida	0	1,802
Accidentes personales	38,265	24,540
Todo riesgo equipo y maquinaria	6,383,361	1,467,891
	<u>\$ 26,653,738</u>	<u>18,756,193</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

31. Ingresos en actividades de reaseguros interior y exterior

El siguiente es el detalle de los ingresos por reaseguros:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
<u>Reaseguros del interior:</u>		
Reembolsos de siniestros sobre cesiones	\$ 3,364	2,297
<u>Reaseguros exterior:</u>		
Ingreso sobre cesiones (1)	129,802,197	103,862,071
Reembolsos de siniestros sobre cesiones (2)	219,161,854	195,933,868
Gastos reconocidos por reaseguradores	5,649,893	4,867,108
Cancelaciones y/o anulaciones	0	92,016
Participación de utilidades de reaseguro	<u>3,973,204</u>	<u>3,340,175</u>
	<u>\$ 358,590,512</u>	<u>308,097,535</u>

- (1) El incremento del rubro de ingreso sobre cesión corresponde principalmente a las comisiones del ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, por el aumento en la prima cedida durante el año 2020 y la liquidación parcial de comisiones del contrato al cierre del 2020.

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 3,233,921	5,037,816
Aviación	178,867	353,642
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	88,301,750	66,087,273
Cumplimiento	10,905,481	9,893,404
Responsabilidad civil	22,670,986	17,457,596
Manejo	251,162	35,207
Crédito comercial	289,559	378,848
Crédito a la exportación	30,106	17,917
Grupo vida	1,747,466	2,737,951
Accidentes personales	711,991	849,598
Todo riesgo equipo y maquinaria	<u>1,480,908</u>	<u>1,012,819</u>
	<u>\$ 129,802,197</u>	<u>103,862,071</u>

- (2) El incremento en el reembolso de siniestros se da principalmente por los ramos de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito que para el año 2020 fue de \$11,969,259, responsabilidad civil de \$3,795,191 y en cumplimiento fue de \$2,903,266.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,108,482	758,971
Aviación	2,210,797	1,839,683
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	179,183,808	167,214,549
Cumplimiento	13,754,055	10,850,789
Responsabilidad civil	12,119,004	8,323,813
Manejo	648	0
Crédito comercial	969,389	34,160
Crédito a la exportación	695,230	0
Grupo vida	7,055,368	4,686,985
Accidentes personales	120,938	205,308
Todo riesgo equipo y maquinaria	1,944,135	2,019,610
	<u>\$ 219,161,854</u>	<u>195,933,868</u>

32. Recobros y salvamento de siniestros

El siguiente es el detalle de los recobros de siniestros por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Cumplimiento	\$ 3,718,666	3,734,802
Responsabilidad civil	10,091	11,923
Crédito comercial	204,031	180,682
Todo riesgo equipo y maquinaria	0	8,410
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	304,273	0
Grupo vida	0	262
Corriente debil	104	68,180
	<u>\$ 4,237,165</u>	<u>4,004,259</u>

33. Costos reaseguros interior y exterior

El siguiente es el detalle de los gastos por reaseguro

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Reaseguros exterior:		
Primas cedidas seguros de daños	\$ 146,416,716	123,866,365
Primas cedidas seguros de personas	19,653,326	25,741,279
Primas cedidas Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	290,945,287	258,853,624
	<u>457,015,329</u>	<u>408,461,268</u>
Costos contratos no proporcionales	4,200,626	7,974,618
Siniestros de aceptaciones	852,107	601,107
Participación de utilidades	915,412	269,208
	<u>\$ 462,983,474</u>	<u>417,306,201</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de las primas cedidas por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 17,054,706	15,013,223
Aviación	247,972	1,888,863
Cumplimiento	44,615,751	28,573,937
Manejo	1,514,026	370,609
Credito Comercial	8,062,403	9,366,456
Crédito a la exportación	159,961	91,563
Responsabilidad civil	66,703,307	63,035,123
Grupo vida	18,438,312	21,898,027
Accidentes personales	1,215,014	3,843,252
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	290,945,287	258,853,624
Todo Riegos Maquinaria y Equipo	8,058,590	5,526,591
	<u>\$ 457,015,329</u>	<u>408,461,268</u>

Para el año 2020 se presenta un incremento en las primas cedidas del 12%, principalmente por el aumento en producción de los ramos de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito en \$32,091,663 y en cumplimiento de \$16,041,814.

34. Resultado constitución y liberación de reservas

El siguiente es el detalle neto de la constitución y liberación de reservas:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Reserva de riesgos en curso (1)	\$ (22,002,066)	(19,375,801)
Reserva para siniestros pendientes (2)	(1,810,104)	(14,736,866)
Reserva para siniestros no avisados (3)	(26,810,539)	(19,696,582)
	<u>\$ (50,622,709)</u>	<u>(53,809,249)</u>

(1) El siguiente es el resumen de constitución y liberación de reserva de riesgo en curso por ramo:

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>31 diciembre 2020</u> [✓]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ (300,280)	(24,253)
Aviación	0	0
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	(20,380,457)	(13,537,705)
Cumplimiento	(705,932)	(4,438,167)
Corriente débil	(60,313)	603,952
Responsabilidad civil	(241,334)	(1,298,176)
Manejo	13,520	(17,284)
Crédito comercial	(142,112)	(31,609)
Grupo vida	(447,380)	(607,952)
Accidentes personales	(1,237,858)	(264,749)
Todo riesgo equipo y maquinaria	(9,389)	(23,701)
	<u>(23,511,535)</u>	<u>(19,639,644)</u>
Reserva insuficiencia de primas		
Aviación	0	0
Manejo	3,393	(3,393)
Cumplimiento	1,468,965	(815,490)
Corriente débil	0	1,114,522
Grupo vida	37,111	(31,796)
	<u>1,509,469</u>	<u>263,843</u>
	<u>\$ (22,002,066)</u>	<u>(19,375,801)</u>

El mayor incremento en la reserva de riesgos en curso se presenta en el ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito en \$6,842,752.

(2) El siguiente es el resumen de constitución y liberación de reserva de siniestros pendiente por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u> [✓]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ (650,526)	62,080
Aviación	0	0
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	1,768,721	(726,007)
Cumplimiento	3,217,239	(8,629,109)
Corriente débil	750,008	758,357
Crédito comercial	860	(4,181)
Responsabilidad civil	(6,942,346)	(6,071,004)
Colectivo vida	0	96,233
Grupo vida	141,255	(124,912)
Accidentes personales	(62,834)	(456)
Todo riesgo equipo y maquinaria	(72,457)	(13,457)
	<u>(1,850,080)</u>	<u>(14,652,456)</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva para siniestros avisados-ULAE

Automóviles	(4,961)	(59)
Aviación	(127)	(47)
Cumplimiento	108,513	(72,767)
Corriente débil	(327)	1,005
Responsabilidad civil	(71,021)	(8,344)
Crédito comercial	1,474	(2,218)
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	3,333	(1,622)
Grupo vida	46	362
Accidentes personales	67	232
Todo riesgo equipo y maquinaria	2,979	(952)
	<u>39,976</u>	<u>(84,410)</u>
\$	<u>(1,810,104)</u>	<u>(14,736,866)</u>

(3) El siguiente es el resumen de constitución y liberación de reserva de siniestros no avisados por ramo:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ (209,499)	56,893
Aviación	8,201	1,917
Cumplimiento	(1,368,051)	(3,805,183)
Corriente Débil	60,028	(4,488)
Responsabilidad civil	(5,693,575)	(10,348,296)
Manejo	(206,688)	(66,083)
Accidentes personales	(50,556)	(9,789)
Credito comercial para emisores	(645)	17,408
Grupo vida	(120,689)	315,658
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	(18,688,676)	(5,008,663)
Todro Riesgo Maquinaria y Equipo	(403,211)	(3,772)
	<u>(26,673,361)</u>	<u>(18,854,398)</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva para siniestros no avisados -ULAE

Automóviles	(12,489)	4,182
Aviación	(1,171)	(116)
Cumplimiento	117,331	(243,685)
Corriente Debil	(1,695)	2,181
Manejo	(1,822)	0
Responsabilidad civil	(247,743)	(601,940)
Accidentes personales	(1,475)	1,059
Credito comercial para emisores	15,150	(11,907)
Grupo vida	664	2,060
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	(5,607)	6,839
Todro Riesgo Maquinaria y Equipo	1,679	(857)
	<u>(137,178)</u>	<u>(842,184)</u>
	<u>\$ (26,810,539)</u>	<u>(19,696,582)</u>

35. Siniestros liquidados

El siguiente es el detalle de los siniestros liquidados:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Seguros de daños	\$ 69,748,875	56,355,407
Seguros de personas	15,782,353	9,347,260
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	<u>365,263,916</u>	<u>351,131,745</u>
	<u>\$ 450,795,144</u>	<u>416,834,412</u>

El detalle de siniestros liquidados por ramos:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Automóviles	\$ 1,366,228	1,137,267
Aviación	2,216,058	1,840,557
Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito	363,763,448	351,131,745
Cumplimiento	32,503,061	26,986,698
Manejo	720	0
Credito a la exportación	695,230	0
Corriente débil	3,023,864	3,997,698
Responsabilidad civil	28,263,580	20,115,974
Crédito comercial	1,041,499	42,164
Colectivo vida	0	0
Grupo vida	15,021,472	8,863,584
Accidentes personales	760,881	483,675
Todo riesgo equipo maquinaria	<u>2,139,103</u>	<u>2,235,050</u>
	<u>\$ 450,795,144</u>	<u>416,834,412</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

El mayor incremento en siniestros liquidados se presenta en el ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito en \$12,631,703, producto de la mayor exposición por el incremento en la producción para el año 2020.

36. Comisiones de intermediarios y recaudos

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Comisiones directas	\$ 175,596,875	154,253,357
Comisiones coaseguro aceptado	<u>1,681,948</u>	<u>1,208,377</u>
	<u>\$ 177,278,823</u>	<u>155,461,734</u>

37. Resultado del portafolio de inversiones

El siguiente es el detalle de resultado del portafolio de inversiones:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Producto de valoración de inversiones	\$ 27,837,332	23,241,485
Pérdida venta de inversiones	<u>(138,176)</u>	<u>874,570</u>
	<u>\$ 27,699,156</u>	<u>24,116,055</u>

Las inversiones que cubren las reservas técnicas cumplen con lo establecido en el régimen de inversiones al contar con una calificación de grado de inversión y presentar un cumplimiento del calce al 100%.

Durante el año 2020 la estrategia de inversión se enfocó en reducir el apetito por riesgo, principalmente al reducir la duración de las inversiones al interior del portafolio. El resultado generado por el portafolio de inversiones durante 2020 se explica por las valorizaciones de inversiones en renta fija, local e internacional y por los Fondos de Capital Privado. Las inversiones en Renta Fija a cierre de diciembre se beneficiaron de la participación en títulos de tasa fija y de títulos indexados (inflación e IBR) con una participación de 51% y 49%, respectivamente. El mayor rendimiento se obtuvo de las inversiones en renta fija local, beneficiadas por los recortes en tasa de interés, como medida para hacer frente a la desaceleración económica mundial. Entre los Fondos de Capital Privado, el mejor desempeño se dio en el fondo de fondos Aqua MS.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

38. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de beneficios a empleados:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Salario integral	\$ 8.192.377	7.304.725
Sueldos	12.054.057	10.226.521
Auxilio de transporte	96.134	137.605
Aportes patronales	4.040.886	3.623.046
Bonificaciones	570.555	542.640
Indemnizaciones	166.205	387.008
Prestaciones sociales	3.025.728	2.947.119
Auxilios al personal	153.041	338.529
Otros aportes	245.304	387.470
	<u>\$ 28.544.287</u>	<u>25.894.663</u>

El incremento en beneficios a empleados esta dado principalmente por el aumento de planta de personal que al cierre del 2020 fue de 421 empleados, mientras que para el cierre del 2019 fue de 348 empleados.

39. Partes relacionadas

El gasto por honorarios de junta directiva fue:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Honorarios junta directiva	\$ 237,932	161,869

Transacciones con personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone por:

	<u>31 diciembre 2020</u>	<u>31 diciembre 2019</u>
Beneficios a corto plazo a los empleados	\$ 3,360,440	3,002,410
Otros beneficios a corto plazo	225,523	272,360
	<u>\$ 3,585,963</u>	<u>3,274,770</u>

Inversiones con partes relacionadas

Las inversiones con partes relacionadas con corte al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$134,093,000 que equivale al 24.2% del total del portafolio de inversiones. Estas inversiones a corte del 31 de diciembre de 2019 se ubicaban en \$119,003,000 equivalente al 25.6% del total del portafolio de inversiones.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

40. Gastos administrativos

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Honorarios	\$ 20,583,596	17,176,511
Legales	36,340	18,752
Impuestos	28,168,832	31,893,797
Contribuciones (1)	195,658,637	117,939,440
Arrendamientos equipo de computo y licencias	5,692,534	3,504,408
Arrendamientos inmuebles	1,294,756	1,012,794
Mantenimiento y reparaciones	239,990	226,802
Seguros	549,461	391,493
Otras	141,193	117,212
Adecuación e instalación de oficinas	97,701	166,219
Diversos(2)	25,337,734	14,386,800
	<u>\$ 277,800,774</u>	<u>186,834,228</u>

(1) El mayor incremento se da en las contribuciones del ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito, por el aumento en la producción para el año 2020 en 21% y la contribución adicional decretada por el decreto 800 de 2020 por \$54,581,021. El 11 de noviembre de 2020 fue emitida la resolución 2124 por El Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por la cual se determina la fórmula para el cálculo del valor a transferir a la Administradora de los Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud - ADRES por parte de las entidades aseguradoras que operan el ramo de Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito - SOAT y se determinan los plazos para la transferencia y las condiciones para la presentación de la información. El Cálculo de provisión se basa en las pólizas expuestas durante el periodo de aislamiento preventivo hasta el 25 de mayo de 2020, multiplicando las pólizas fracción de este periodo por la disminución en riesgo de la prima pura, de acuerdo con lo indicado en la resolución.

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Superintendencia Financiera	\$ 266,196	170,834
Fasecolda	745,179	806,093
Adres - bimestral	170,168,618	96,499,281
Fondo de prevención vial 3%	24,419,915	20,387,172
Otras contribuciones y afiliaciones	58,729	76,060
	<u>\$ 195,658,637</u>	<u>117,939,440</u>

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

(2) El detalle de diversos es:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Servicio de aseo y vigilancia	\$ 985.719	459.699
Servicios temporales	1.383.039	1.045.127
Publicidad y propaganda (a)	10.277.190	2.892.778
Relaciones públicas	45.028	67.762
Servicios públicos	1.255.739	1.111.548
Gastos de viaje	241.495	741.700
Transporte	169.337	161.895
Útiles y papelería	210.255	117.765
Publicaciones y suscripciones	3.356	13.223
Donaciones	7.992	17.640
Riesgo Operativo	239.893	58.049
Otros (b)	10.518.691	7.699.614
	<u>\$ 25.337.734</u>	<u>14.386.800</u>

a) El detalle de publicidad y propaganda es:

	<u>31 diciembre 2019</u>	<u>31 diciembre 2018</u>
Avisos	\$ 146,308	10,132
Campañas comerciales - costo adquisicion (a1)	5,649,014	226,710
Obsequios	1,544,336	558,096
Patrocinio de eventos	86,727	103,327
Publicidad	1,816,076	1,116,606
Publicidad institucional	1,034,729	877,909
	<u>\$ 10,277,190</u> [▼]	<u>2,892,780</u>

(a.1) El incremento en campañas publicitarias se concentra en el ramo de SOAT como iniciativa de crecimiento en ventas.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

b) El detalle de otros es:

	<u>31 diciembre 2020</u> [✓]	<u>31 diciembre 2019</u>
Gasto administración coaseguro	\$ 175,926	122,578
Asistencia asegurados	910,086	423,051
Cafeteria	99,274	191,265
Convenio call center (b1)	2,514,135	947,094
Correos y cables	357,184	503,767
Administración copropiedad	399,128	313,364
Plan de incentivos	216,443	2,761,381
Gastos de expedición	293,922	278,524
Servicio utilización de software	910,571	822,306
Otros	4,642,022	1,336,284
	<u>\$ 10,518,691</u>	<u>7,699,614</u>

(b.1) El incremento en Call center está asociado con el aumento de la producción de SOAT a raíz de la gestión telefónica para la atención comercial del ramo.

41. Gasto por depreciación

El siguiente es el detalle del gasto por depreciación:

	<u>31 diciembre 2020</u> [✓]	<u>31 diciembre 2019</u>
Edificios	\$ 133,232	128,788
Equipo muebles y enseres de oficina	496,610	446,574
Equipo de computacion	466,778	441,551
Propiedades de inversión	11,504	12,902
Vehiculos	187,677	166,216
Bienes en uso	315,402	160,256
	<u>\$ 1,611,203</u>	<u>1,356,287</u>

42. Gasto por amortizaciones

Los valores registrados en amortizaciones corresponden al gasto por licencias de software contables al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por valor de \$2,228,559 y \$1,204,513 respectivamente.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

43. Gasto por deterioro

El siguiente es el detalle del deterioro:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Cuentas por cobrar	\$ 888.052	37.974
Cuentas por cobrar actividad aseguradora	1.498.355	1.469.897
Reservas técnicas	915.857	245.081
	<u>\$ 3.302.264</u>	<u>1.752.952</u>

44. Gastos financieros

El siguiente es el detalle por gastos financieros:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Comisiones bancarias	\$ 3,854,429	2,762,677
Compra chequeras	10,235	0
Intereses	479,377	455,201
	<u>\$ 4,344,041</u>	<u>3,217,878</u>

45. Efecto diferencia en cambio

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Utilidad por diferencia en cambio	\$ 4.344.414	1.932.057
Pérdida por diferencia en cambio	(4.633.906)	(2.395.323)
	<u>\$ (289.492)</u>	<u>(463.266)</u>

46. Ingreso por Intereses

Se registra un ingreso por intereses generados en cuentas bancarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por valor de \$275,556 y \$73,142, respectivamente.

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

47. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Reintegro deterioro cartera	\$ 217,858	0
Reintegro otras provisión	74,163	21,785
Comisión administración coaseguro	632,826	447,842
Utilida venta activos	0	450
Arriendo inmuebles	117,784	116,179
Recuperaciones de riesgo operativo	7,259	2,537
Recuperaciones por siniestros	1,807	0
Reintegro deterioro de reservas	428,783	8,262
Diversos (1)	8,077,802	3,425,599
	\$ <u>9,558,282</u>	<u>4,022,654</u>

(1) El siguiente es el detalle de la cuenta diversos:

	<u>31 diciembre 2020</u> [▼]	<u>31 diciembre 2019</u>
Ingreso por gastos de expedición	\$ 1,140,921	824,160
Ingreso por incapacidades	4,019	114,108
Recuperación de castigos de cartera	18,523	0
Otras recuperaciones	6,914,339	2,487,331
	\$ <u>8,077,802</u>	<u>3,425,599</u>

48. Gobierno corporativo

En el 2020 la Compañía, dando cumplimiento a las disposiciones adoptadas en materia de buen gobierno a través de su Código de Gobierno Corporativo, continuó desarrollando y fortaleciendo su sistema de Gobierno por medio de las normas, principios y órganos internos. El Representante Legal presentó a la Junta Directiva el informe anual de Gobierno Corporativo, de conformidad con lo establecido en el manual para este caso.

Para el año 2020, la Junta Directiva dio cumplimiento a sus deberes y sus miembros se abstuvieron de participar en actividades que implicaran conflicto de interés con la Compañía revelándolos oportunamente de conformidad con las políticas contenidas en el Manual de Conflictos de Interés y Reporte de Operaciones con Vinculados de la Compañía.

La labor de autocontrol efectuada, arroja un balance satisfactorio respecto al cumplimiento de los deberes societarios de la Compañía, esto es, las disposiciones

(Continúa)

COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
Notas a los Estados Financieros

normativas relacionadas con el efectivo ejercicio de los derechos de los accionistas, el cumplimiento de los requisitos formales para el adecuado desarrollo de las funciones y reuniones del máximo órgano social, la composición de la Junta y el cumplimiento de los deberes estatutarios y de los deberes establecidos por los distintos sistemas de administración de riesgos. Respecto de los órganos de control, la Compañía tiene en cuenta la independencia de estos.

En materia de control de la gestión de los órganos de gobierno corporativo, el Comité de Gobierno Corporativo como órgano de asesoría y apoyo de la Junta Directiva, a través del cual se vigila y evalúa el efectivo cumplimiento de la administración y organización de las normas en materia de Gobierno Corporativo, sesionó de manera trimestral dando cumplimiento a las disposiciones adoptadas por la Junta Directiva y acogiendo las recomendaciones efectuadas.

Así mismo se informa que el Comité de Auditoría como órgano de asesoría y apoyo de la Junta Directiva, durante el año 2020 se reunió trimestralmente, dando cumplimiento a los deberes establecidos en la Circular Externa 038 de 2009, encargándose de la evaluación y del mejoramiento continuo del control interno de la Compañía. El Comité de inversiones ha rendido su informe mensual a la Junta Directiva a fin de que esté informada sobre los aspectos financieros y de riesgo de mercado pertinentes.

49. Hechos subsecuentes

La Compañía no tiene conocimiento de eventos posteriores al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha del informe del revisor fiscal que puedan afectar la situación financiera y la continuidad del negocio en marcha, que ameriten su revelación, o que afecten la estructura y situación financiera de la Compañía.