



ESTADOS FINANCIEROS

Por el Periodo Comprendido del 1 de Enero a 31 de Diciembre de 2016 - 2015

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS**

NIT. 890.206.907

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR ORDEN DE LIQUIDEZ
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015**

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2016	A DICIEMBRE 31 DE 2015	A 01 ENERO DE 2015 ESFA
ACTIVOS				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6.1	\$179.294	\$75.434	\$500
Inversiones		\$ 0	\$ 0	\$ 0
Cuentas Comerciales por Cobrar	6.2	\$526.253	\$299.452	\$144.461
Otras Cuentas por Cobrar	6.3	\$90.273	\$222.090	\$311.749
Activos por Impuestos Diferidos	6.4	\$498	\$498	\$ 0
Propiedades, Planta y Equipo	6.5	\$190.289	\$184.798	\$95.497
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	6.6	\$30.922	\$32.121	\$13.983
Bienes de Arte y Cultura	6.7	\$3.000	\$3.000	\$ 0
TOTAL ACTIVOS		\$1.020.530	\$817.394	\$566.191
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Depositos y Exigibilidades		\$ 0	\$ 0	\$ 0
Provisiones por Beneficios a los Empleados	6.8	\$60.232	\$44.659	\$9.012
Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	6.9	\$71.451	\$68.857	\$152.488
Pasivos por Impuestos Corrientes	6.10	\$89.236	\$176.723	\$28.343
Otros Pasivos no Financieros		\$ 0	\$ 0	\$ 0
Pasivos por Impuesto Diferidos	6.11	\$45.257	\$37.571	\$ 0
TOTAL PASIVOS		\$266.177	\$327.810	\$189.844
PATRIMONIO				
Capital Emitido	6.12	\$168.264	\$168.264	\$168.264
Resultado del Ejercicio	6.13	\$264.769	\$113.237	\$2.151
Resultado de Periodos Anteriores	6.14	\$22.951	\$22.951	\$22.952
Ganancias Acumuladas (Impactos por Transición a las NIIF para PYMES)	6.15	\$62.453	\$62.453	\$62.453
Reservas	6.16	\$235.915	\$122.678	\$120.527
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		\$754.353	\$489.584	\$376.347
Participaciones no Controladoras		\$ 0	\$ 0	\$ 0
PATRIMONIO TOTAL		\$754.353	\$489.584	\$376.347
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$1.020.530	\$817.394	\$566.191


NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal


LUZ DARY LAGOS
Contador Público T.P. 127.549-T



MARCELLA PINTO JAIMES
Revisor Fiscal T.P. 50.769- T
(Ver Dictamen Adjunto)

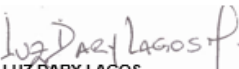



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT. 890.206.907

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA DE GASTO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2016 - 2015
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2016	A DICIEMBRE 31 DE 2015
RESULTADO DEL PERIODO			
GANANCIA (PÉRDIDA)			
Ingresos de Actividades Ordinarias	6.17	\$1.414.226	\$1.127.604
Gastos por Beneficios a los Empleados	6.19	\$581.275	\$331.664
Gastos por Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		\$ 0	\$ 0
Gasto por Depreciación y Amortización	6.19	\$31.439	\$15.002
Otros Gastos Operacionales de Administración	6.19	\$404.047	\$507.090
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		\$397.465	\$273.849
Otros Ingresos	6.18	\$5.059	\$9.737
Otros Gastos	6.19	\$7.686	\$37.073
Otras Ganancias (Pérdidas)		\$ 0	\$ 0
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		\$394.838	\$246.513
Ingresos Financieros		\$ 0	\$ 0
Costos Financieros		\$ 0	\$ 0
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS		\$394.838	\$246.513
Gasto por Impuestos	6.19	\$130.069	\$133.276
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		\$264.769	\$113.237
Ganancia (pérdida) Procedente de Operaciones Discontinuas		\$ 0	\$ 0
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERIODO		\$264.769	\$113.237
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otro Resultado Integral, Neto de Impuestos, Ganancias (pérdidas)		\$ 0	\$ 0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio			
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERIODO		\$ 0	\$ 0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL TOTAL		\$264.769	\$113.237

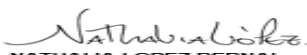



NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal


LUZ DARY LAGOS
Contador Público T.P. 127.549-T


MARCELLA PINTO JAIMES
Revisor Fiscal T.P. 50.769- T
(Ver Dictamen Adjunto)



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT. 890.206.907
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

GANACIA ACUMULADA									
NOTAS	CAPITAL	PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	GANANCIAS O PERDIDAS NO REALIZADAS (ORI)	AJUSTES EN LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTALES
PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO									
01/01/2015	\$168.264	\$	\$120.527	\$	\$0	\$62.453	\$22.951	\$2.151	\$376.347
Ganancia	\$0		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$113.237	\$113.237
Otro Resultado Integral	\$0		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0
Resultado Integral	6.12	\$168.264	\$	\$120.527	\$	\$62.453	\$22.951	\$115.388	\$489.584
Incrementos por Otras Aportaciones de los Accionistas									
	\$0		\$0	\$0	\$0	\$2.151	\$0	\$0	\$2.151
Disminución por Otras Distribuciones a los Accionistas									
	\$0		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	-\$2.151	-\$2.151
Total Incremento (Disminución) en el Patrimonio		\$0	\$	\$0	\$0	\$2.151	\$0	-\$2.151	\$0
PATRIMONIO FINAL DEL PERIODO 31/12/2015									
6.12	\$168.264	\$	\$120.527	\$	\$64.604	\$22.951	\$113.237	\$489.584	
PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO									
01/01/2016	\$168.264	\$	\$120.527	\$	\$64.604	\$136.188			\$489.584
Ganancia									
	\$0		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$264.769	\$264.769
Otro Resultado Integral	\$0		\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$	\$
Resultado Integral	6.12	\$168.264	\$	\$120.527	\$	\$64.604	\$136.188	\$264.769	\$754.353
Incrementos por Otras Aportaciones de los Accionistas									
	\$		\$136.188	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$136.188
Disminución por Otras Distribuciones a los Accionistas									
	\$		\$	\$0	\$0	\$0	-\$136.188	\$0	-\$136.188
Total Incremento (Disminución) en el Patrimonio		\$	\$136.188	\$0	\$0	\$0	-\$136.188	\$0	\$0
PATRIMONIO FINAL DEL PERIODO 31/12/2016									
6.12	\$168.264	\$	\$256.715	\$0	\$64.604	\$0	\$264.769	\$754.353	
<div><div> NATHALIA LOPEZ BERNAL Representante Legal</div><div> LUZ DARY LAGOS Contador Público T.P. 127.549-T</div><div> MARCELLA PINTO JAIMES Revisor Fiscal T.P. 50.769-T (Ver Dictamen Adjunto)</div></div>									

Nathalia Lopez Bernal
NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal

Luz Dary Lagos
LUZ DARY LAGOS
Contador Público T.P. 127.549-T

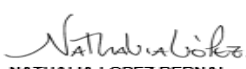
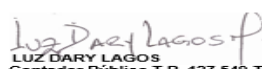

Marcella Pinto Jaimes
MARCELLA PINTO JAIMES
Revisor Fiscal T.P. 50.769-T
(Ver Dictamen Adjunto)



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS

NIT. 890.206.907

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2016	A DICIEMBRE 31 DE 2015
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (utilizados en)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Ganancia (pérdida)	6.13	\$264.769	\$113.237
Ajustes por Costos Financieros		\$ 0	\$ 0
Ajustes por la Disminución (Incremento) de Cuentas por Cobrar de Origen Comercial	6.2	(\$217.801)	(\$239.032)
Ajustes por Disminuciones (Incrementos) en otras Cuentas por Cobrar Derivadas de las Actividades de Operación	6.3	\$122.818	\$148.745
Ajustes por el Incremento (Disminución) de Cuentas por Pagar de Origen Comercial	6.9	(\$77.206)	\$102.475
Ajustes por Incrementos (Disminuciones) en Otras Cuentas por Pagar Derivadas de las Actividades de Operación	6.9	\$15.573	\$35.647
Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	6.19	\$31.439	\$15.002
Ajustes por Deterioro de Valor (Provisiones) de la Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero		\$ 0	\$ 0
Ajustes por Provisiones		\$ 0	\$ 0
TOTAL AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANACIA (PÉRDIDA)		(\$125.178)	\$62.837
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES (utilizados en)		\$139.591	\$176.074
Dividendos Pagados		\$ 0	\$ 0
Intereses Recibidos		\$ 0	\$ 0
Otras Entradas (salidas) de Efectivo		\$ 0	\$ 0
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (utilizados)		\$139.591	\$176.074
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (utilizados en)			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Importes Procedentes de la Venta de Propiedades, Planta y Equipo		\$ 0	\$ 0
Compras de Propiedades, Planta y Equipo	6.5	\$28.861	\$85.362
Importes Procedentes de Ventas de Activos Intangibles		\$ 0	\$ 0
Compras de Activos Intangibles	6.6	\$6.870	\$15.778
Anticipos de Efectivo y Préstamos Concedidos a Terceros		\$ 0	\$ 0
Dividendos Recibidos		\$ 0	\$ 0
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		\$ 0	\$ 0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (utilizados en)		(\$35.731)	(\$101.140)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		\$ 0	\$ 0
Importes procedentes de la Emisión de Acciones		\$ 0	\$ 0
Amortización o Pago de Préstamos		\$ 0	\$ 0
Otras Entradas (salidas) de Efectivo		\$ 0	\$ 0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio		\$103.860	\$74.934
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio Sobre el Efectivo y			
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio Sobre el Efectivo y		\$ 0	\$ 0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo		\$103.860	\$74.934
	6.1	\$75.434	\$500
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo		\$179.294	\$75.434
 NATHALIA LOPEZ BERNAL Representante Legal			
 LUZ DARY LAGOS Contador Público T.P. 127.549-T			
 MARCELLA PINTO JAIMES Revisor Fiscal T.P. 50.769-T (Ver Dictamen Adjunto)			



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Del Periodo Comprendido entre el 1 de Enero a 31 de Diciembre de 2016

TABLA DE CONTENIDO

1. NOTAS DE CARACTER GENERAL.....	4
1.1 NATURALEZA JURÍDICA.....	4
1.2 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE LOS OBJETIVOS DE LA GERENCIA Y SUS ESTRATEGIAS PARA ALCANZAR ESOS OBJETIVOS	4
1.3 INFORMACION A REVELAR SOBRE LOS RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES MÁS SIGNIFICATIVAS DE LA COMPAÑÍA	4
1.4 NORMAS APLICABLES	5
1.5 BASES DE MEDICIÓN	5
2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	6
2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	6
2.2 DEUDORES	6
2.3 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.....	8
2.4 INTANGIBLES	11
2.5 CUENTAS POR PAGAR	13
2.6 IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS	14
2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS	14
3. REVELACION DE RIESGOS	17
3.1 GESTION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO - SCI	17
3.2 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ATENCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO - SAC	17
3.3 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO – SARO.....	17
3.4 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO - SARLAFT ...	18
4. GESTIÓN GOBIERNO CORPORATIVO	18
5. ADOPCION POR PRIMERA VEZ.....	19
5.1 CONCILIACION PATRIMONIAL.....	19
5.2 RESUMEN DETALLADO DE LA CONCILIACION PATRIMONIAL	20
5.3 AJUSTE DEL ACTIVO.....	20



5.4 AJUSTES DEL PASIVO	23
5.5. AJUSTES DEL PATRIMONIO	23
6 NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO.....	24
6.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	24
6.2 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR.....	25
6.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27
6.4 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	27
6.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	28
6.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA.....	30
6.7 OTROS ACTIVOS	32
6.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS	33
6.9 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	34
6.10 PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE.....	37
6.11 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	38
6.12 CAPITAL EMITIDO	38
6.13 RESULTADO DEL EJERCICIO	39
6.14 GANANCIAS ACUMULADAS	39
6.15 GANANCIAS ACUMULADAS (Impactos por Transición a las NIIF para PYMES)	39
6.16 RESERVAS	40
6.17 INGRESOS.....	41
6.18 OTROS INGRESOS	43
6.19 GASTOS.....	43



1. NOTAS DE CARACTER GENERAL

1.1 NATURALEZA JURÍDICA

VML SA Corredores de Seguros, es una Compañía dedicada a la intermediación de seguros, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Fue constituida el 28 de mayo de 1979 mediante escritura pública No. 1977 de la Notaria Segunda de Bucaramanga. El domicilio principal es en la ciudad de Bogotá, sus oficinas están ubicadas en la carrera 14B No 119-95 piso 4.

Que por escritura pública No 600 del 4 de marzo de 1982 de la Notaria Segunda de Bucaramanga la sociedad cambio de nombre de "POSADA RESTREPO DE LOS SANTANDERES LIMITADA CORREDORES DE SEGUROS" por el de "UNIMOS LIMITADA CORREDORES DE SEGUROS".

Que por escritura pública No 2557 de la Notaria 39 de Bogotá del 9 de septiembre de 2015 inscrita el 15 de septiembre de 2015 bajo el número 02019475 del libro IX, la sociedad cambio su nombre de "UNIMOS SA CORREDORES DE SEGUROS" por el de "VML SA CORREDORES DE SEGUROS".

Su duración legal se extiende hasta el 31 de diciembre del año 2039.

1.2 INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE LOS OBJETIVOS DE LA GERENCIA Y SUS ESTRATEGIAS PARA ALCANZAR ESOS OBJETIVOS

La Compañía mantiene una focalización permanente hacia nuestros clientes, con una excelente prestación de servicio, apoyados en una continua capacitación a todos nuestros colaboradores.

Desde el punto de vista económico la Compañía se ha caracterizado por brindar a nuestros clientes productos que se ajustan a sus necesidades de protección, bajo una adecuada estructura técnica y comercial.

1.3 INFORMACION A REVELAR SOBRE LOS RECURSOS, RIESGOS Y RELACIONES MÁS SIGNIFICATIVAS DE LA COMPAÑÍA

VML SA Corredores de Seguros cuenta con recursos financieros, soportados en las exigencias normativas que son administrados con criterios enfocados en mantener una solidez financiera sin sacrificar los aspectos relativos a liquidez exigida por el negocio.

La Compañía propende por el crecimiento integral de sus funcionarios para lo cual mantiene una adecuada política de capacitación.



En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular Externa 038 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía ha implementado un Sistema de Control Interno que le permite desarrollar adecuadamente su objeto social y alcanzar sus objetivos, en condiciones de seguridad, transparencia y eficiencia. Un elemento fundamental de este sistema es la gestión adecuada de los riesgos que enfrenta la Corredora.

1.4 NORMAS APLICABLES

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) autorizadas por el IASB en español, establecidas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 para las empresas del grupo 2, reglamentadas por el decreto 3022 de 2013 y sus modificatorios.

Con la expedición del decreto 2267 de 2014, el gobierno nacional estipula excepciones para la preparación de los estados financieros individuales y separados de las compañías del Grupo 2 vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, esta excepción corresponde a la clasificación y valoración de las inversiones.

En la preparación de estos estados financieros la Compañía ha aplicado las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos más adelante.

Los presentes estados financieros son los primeros estados financieros anuales de propósito general presentados de acuerdo al Nuevo Marco Técnico Normativo.

1.5 BASES DE MEDICIÓN

Hasta el año finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA locales).

Los estados financieros se prepararon sobre la base del costo histórico, a excepción de algunos renglones que incluyen instrumentos financieros básicos medidos al costo amortizado.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más cercana.



2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Reconocimiento: Se reconocerá como efectivo en caja el valor contenido en monedas y billetes mantenidos en la Compañía, los cheques recibidos por pagos se reconocerán como cheques en caja hasta que sean depositados y abonados por la entidad financiera. Los demás medios de pago recibidos se reconocerán como cuentas por cobrar al tercero que corresponda.

Se reconocerá como saldo en bancos el efectivo mantenido en instituciones financieras debidamente autorizadas.

Se reconocerá como equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por ejemplo, inversiones de administración de liquidez con vencimientos de 3 meses o menos, carteras colectivas etc.

Medición Inicial: La medición inicial de estos instrumentos será por los valores recibidos en efectivo y los recursos entregados o transferidos a las entidades que los administran.

Medición Posterior: La caja se medirá por el valor certificado por los conteos reales de monedas y billetes contenidos en cajas de la Compañía.

Los saldos en bancos que administren efectivo de la Compañía se medirán por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.

Los equivalentes al efectivo representados en inversiones, se medirán de acuerdo con la política de inversiones.

2.2 DEUDORES

Reconocimiento: Las cuentas por cobrar se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte de la Compañía, es decir se convierten en parte de las cláusulas contractuales del instrumento como consecuencia del desarrollo de sus actividades ordinarias, así como otros hechos que generan derechos de cobro a favor de la Compañía; de los cuales se espera, a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.



También se reconocerán como cuentas por cobrar los anticipos a proveedores, anticipos o saldos a favor de impuestos y contribuciones, incapacidades, gastos anticipados como pólizas de seguros, arrendamientos e intereses y otros derechos de cobro de la Compañía por concepto de operaciones diferentes a las enunciadas que cumplan la definición de activo y los criterios para su reconocimiento.

Los anticipos a proveedores y los pagos anticipados se reconocerán como gastos o como mayor valor de un activo en el momento en que se reciban los bienes o servicios.

Medición Inicial: La política de crédito que aplica a los clientes de la Compañía atiende las condiciones del negocio y el sector, con un plazo de pago normal de noventa (90) días para ventas de servicios.

Las cuentas por cobrar se miden inicialmente para su reconocimiento así:

- a. Al Precio de Transacción o Costo: Para las ventas de servicios en los que se conceden plazos de pago normales del negocio (hasta 90 días) dentro de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés igual a la tasa de mercado. El precio de la transacción corresponde al valor de la prestación del servicio facturado en el que se incluyen otros derechos de cobro a favor de la Compañía atribuibles a los costos de transacción.

Los préstamos por cobrar a terceros y empleados se miden por el valor desembolsado (precio transacción) más los costos directamente atribuibles, siempre y cuando la tasa de interés pactada sea igual a la tasa de mercado.

- b. Al Valor Presente de los Pagos Futuros Descontados a una Tasa de Interés de Mercado de un Instrumento Similar Durante el periodo que Exceda al Plazo Normal del Negocio: Para las ventas de servicios en los que se conceden plazos de pago superiores a los normales del negocio y del sector (superiores a 90 días) o se financia a una tasa de interés por debajo de la tasa de mercado incluyendo aquellos en los que no se pactan tasas de interés, lo que constituye una transacción de financiación.

Así mismo para los préstamos por cobrar a terceros y empleados financiados a una tasa de interés por debajo de la tasa de mercado o en los que no se pactan tasas de interés.

La tasa de interés será la autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.



Medición Posterior: Posterior a la medición inicial en su reconocimiento, las cuentas por cobrar se medirán de la siguiente manera:

- a. Al Costo, Valor en Libros o Importe No Descontado del Efectivo que se Espera Recibir: Para las cuentas por cobrar que se clasifican como activos corrientes y donde el acuerdo no constituye una transacción de financiación es decir no se pactan plazos de pago superiores a los normales del negocio y no tenga establecida una tasa de interés.
- b. Al Costo Amortizado Utilizando el Método del Interés Efectivo: Para las cuentas por cobrar que constituyan una transacción de financiación en las que se pactan plazos de pago superiores a los normales del negocio y sector (superiores a 90 días) en el caso de las ventas de servicios, o se financia a una tasa de interés por debajo de la tasa de mercado. Para los préstamos por cobrar a terceros y empleados financiados a una tasa de interés por debajo de la tasa de mercado o en los que no se pactan tasas de interés.

La tasa de interés efectiva es la que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido.

El cálculo del costo amortizado se realiza en tres pasos: cálculo de los flujos de caja de la operación, cálculo del tipo de interés efectivo de la operación y determinación del costo amortizado. Dos de las claves principales son la estimación de los flujos de la operación y cómo tratar contablemente los cambios en las estimaciones de los flujos.

Para determinar el interés efectivo o costo amortizado, se debe hallar la tasa de interés efectiva, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros por pagos o cobros estimados a lo largo de la vida esperada de la cuenta por cobrar a partir de sus condiciones contractuales. El rendimiento efectivo se determina multiplicando el valor en libros de la inversión por la tasa de interés efectiva (TIR).

En la medición del costo amortizado, es el interés efectivo el que se va devengando periodo a periodo.

2.3 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento: Las Propiedades, Planta y Equipo son activos tangibles que:

- Se mantienen para su uso en la prestación de servicios o con propósitos administrativos.



- Los cuales se deben caracterizar por no estar disponibles para la venta y esperar ser usados durante más de un periodo contable.

Un elemento se reconoce como Propiedades, Planta y Equipo sí y solo sí:

- a. Es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.

Las mejoras en propiedades ajenas (mejoras de derechos de arrendamiento operativo) se reconocerán como Propiedades, Planta y Equipo, específicamente como componentes, ya sea que se trate de construcciones, instalaciones u otros conceptos y serán depreciadas por el menor término entre la duración del contrato y el tiempo de utilización esperada del activo.

- b. El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las propiedades, planta y equipo de la Compañía serán individualmente consideradas y se le establecerá una vida útil específica en el momento de su adquisición para aquellos de mayor significancia y vida útil, en el caso de impracticabilidad para asignar una vida útil a un activo de forma individual se utilizarán las vidas útiles genéricas definidas para grupos homogéneos.

La Compañía distribuirá el costo inicial de las Propiedades, Planta y Equipo entre sus componentes significativos que presenten patrones diferentes de consumo (vidas útiles diferenciales) y se depreciarán por separado a lo largo de su vida útil. Las partes significativas de un mismo elemento en las que coincidan sus vidas útiles y el método de depreciación podrán ser agrupadas para determinar el importe depreciable. Así mismo las partes que no tienen un costo significativo se agruparán con el resto del elemento para el cálculo de la depreciación.

Medición Inicial: Las Propiedades, Planta y Equipo se medirán inicialmente para su reconocimiento al costo el cual será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Compañía. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y



montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Los costos de financiación asociados con la adquisición o construcción de las Propiedades, Planta y Equipo, los cuales se capitalizarán siempre y cuando cumplan con los requerimientos establecidos para clasificarse como activo apto. Donde un activo apto es aquel que requiere necesariamente de un periodo sustancial para que esté en condiciones de utilización.

Bajo ninguna circunstancia se reconocerá como parte del costo de las Propiedades, Planta y Equipo, los siguientes conceptos:

- Los descuentos o rebajas del precio del activo.
- Los costos de introducción de un nuevo servicio. (incluyendo los costos de publicidad y actividades promocionales).
- Los costos de administración y otros costos indirectos generales.
- Los costos por préstamos.
- Los costos de puesta en marcha, a menos que sean necesarios para poner las Propiedades, Planta y Equipo en las condiciones necesarias para que opere.

Medición Posterior: Con posterioridad a su reconocimiento las Propiedades, Planta y Equipo se medirán al costo menos las depreciaciones acumuladas, menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas, si las hubiere.

Depreciación: La depreciación de una propiedad, planta y equipo se iniciará cuando esté disponible para su uso, es decir cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

La Compañía distribuirá sistemáticamente el valor de los activos o sus componentes menos el valor residual, a lo largo de su vida útil utilizando el método de depreciación lineal el cual refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros de los activos.

Los componentes significativos de un activo que presenten patrones diferentes de consumo (vidas útiles diferenciales) se depreciarán por separado a lo largo de su vida útil, así como la sustitución de los mismos.

Vida útil: se tomarán como referencias las siguientes vidas útiles de los elementos de las Propiedades, Plantas y Equipos:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	VIDA UTIL	
	AÑOS	MESES
Construcciones y Edificaciones	100	1.200
Muebles y Enseres	10	120
Equipo de Oficina	10	120
Equipo de Computación	4	48
Vehículos	10	120

2.4 INTANGIBLES

Reconocimiento: Los activos intangibles se reconocerán cuando sean bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la Compañía tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables.

Un activo es identificable cuando es susceptible de separarse de la Compañía (venderse, transferirse, entregarse en explotación, arrendarse o intercambiarse). Y cuando surge de derechos contractuales o de otros derechos legales.

Lo controla cuando puede obtener los beneficios económicos futuros de los recursos derivados del mismo y cuando puede restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.

Produce beneficios económicos futuros cuando la Compañía puede generar ingresos procedentes de la venta de servicios o bienes a través del activo, rendimientos diferentes de los derivados del uso del activo por parte de la Compañía o cuando el intangible le permite disminuir sus costos o gastos.

Puede Medirse con Fiabilidad cuando existe evidencia de transacciones para el activo u otros similares, o cuando la estimación del valor depende de variables que se pueden medir en términos monetarios.

La Compañía no reconocerá activos intangibles generados internamente, por lo cual los desembolsos de actividades de investigación y desarrollo deberán ser registrados como gasto, a menos que formen parte de otro activo que cumpla los criterios de reconocimiento.



Bajo ninguna circunstancia se reconocerán como activos intangibles, aunque hayan sido medidos por peritos expertos:

- Generación interna de marcas, logotipos, sellos, denominaciones editoriales, listas de clientes u otras partidas similares que se hayan generado internamente.
- El buen nombre.
- El saber hacer.
- Las cabeceras de periódicos o revistas.
- Los desembolsos para abrir una nueva instalación o negocio.
- Los costos de lanzamiento de nuevos servicios.
- Los desembolsos por actividades de capacitación.
- La publicidad y actividades de promoción.
- Los desembolsos por reubicación o reorganización de una parte o la totalidad de la Compañía.
- Plusvalía generada internamente.

Estos conceptos se reconocerán como gastos.

Medición Inicial: Los activos intangibles se miden inicialmente para su reconocimiento al Costo, el cual dependerá de la forma en que se obtenga:

Si los Activos Intangibles son Adquiridos: El costo estará conformado por el precio de adquisición, aranceles de importación e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. Los descuentos se reconocerán como menor valor del activo intangible.

Medición Posterior: Posterior al reconocimiento la Compañía medirá los activos intangibles por su costo, menos la amortización acumulada, menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Amortización: Los activos intangibles se amortizarán linealmente durante la vida útil técnicamente estimada, a menos que sea más apropiado otro método de amortización, atendiendo la naturaleza o características de los mismos.

La amortización es la distribución sistemática del costo del activo menos su valor residual durante su vida útil, e iniciará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir cuando se encuentre en la ubicación y condiciones para que pueda operar de la forma prevista.

El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la disposición del activo intangible si el activo tuviera la edad y condición esperada al término de su vida útil. La Compañía asumirá que el valor residual de sus activos



intangibles es cero, si no existe un compromiso por parte de un tercero de comprar el activo al final de su vida útil o no tiene un mercado activo para determinarlo.

2.5 CUENTAS POR PAGAR

Reconocimiento: Las cuentas por pagar se reconocen cuando la Compañía adquiere obligaciones con terceros y se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento como consecuencia del desarrollo de sus actividades ordinarias de las cuales se espera, a futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Medición Inicial: Las cuentas por pagar se miden inicialmente para su reconocimiento:

- a. Al Precio de Transacción o Costo: Para las cuentas por pagar en las que se conceden plazos de pago normales del negocio dentro de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés igual a la tasa de mercado. El precio de la transacción corresponde a la compra de los bienes o servicios u otro concepto aplicable, incluyendo los costos de transacción.
- b. Al Valor Presente de los Pagos Futuros Descontados a una Tasa de Interés de Mercado de un Instrumento Similar Durante el periodo que Exceda al Plazo Normal del Negocio: Para las cuentas por pagar por concepto de compra de bienes o servicios en los que se conceden plazos de pago superiores a los normales del negocio y del sector o se financia a una tasa de interés por debajo de la tasa de mercado incluyendo aquellos en los que no se pactan tasas de interés, lo que constituye una transacción de financiación.

La tasa de interés será la autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Medición Posterior: Posterior a la medición inicial en su reconocimiento, las cuentas por pagar se medirán de la siguiente manera:

- a. Al Costo, Valor en Libros o Importe No Descontado del Efectivo que se Espera Recibir: Para las cuentas por pagar que se clasifican como pasivos corrientes y donde el acuerdo no constituye una transacción de financiación es decir no se pactan plazos de pago superiores a los normales del negocio y no tenga establecida una tasa de interés.
- b. Al Costo Amortizado Utilizando el Método del Interés Efectivo: Para las cuentas por pagar que constituyan una transacción de financiación en las que se pactan plazos de pago superiores a los normales del negocio y sector en el caso de las



compras de bienes o servicios, o se financia a una tasa de interés por debajo de la tasa de mercado.

2.6 IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS

Reconocimiento: Las cuentas por pagar por concepto de impuestos gravámenes y tasas se reconocen cuando la Compañía adquiere obligaciones con las autoridades tributarias como consecuencia del desarrollo de sus actividades ordinarias de las cuales se espera, a futuro la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo o equivalentes al efectivo.

Medición Inicial: Las cuentas por pagar por concepto de impuestos gravámenes y tasas se miden inicialmente para su reconocimiento al costo.

Medición Posterior: Posterior a la medición inicial en su reconocimiento, las cuentas por pagar por concepto de impuestos gravámenes y tasas se medirán al costo o importe no descontado de efectivo o equivalente.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Reconocimiento: Los beneficios a empleados se reconocerán de acuerdo a su clasificación en:

a. Beneficios a los Empleados a Corto Plazo: Se reconocerán como beneficios a corto plazo aquellos otorgados a los empleados que hayan prestado sus servicios a la Compañía durante el periodo contable, cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios

b. Beneficios Pos-empleo: Se reconocerán como estos beneficios, todos aquellos distintos a los beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual que se pague después de completar el periodo de empleo en la Compañía.

c. Beneficios a los Empleados a Largo Plazo: Se reconocerán como beneficios a largo plazo aquellos beneficios diferentes de los de corto plazo, de los de pos-empleo y los correspondientes a la terminación del vínculo laboral o contractual, que se hayan otorgado a los empleados con vínculo laboral vigente y cuya obligación de pago no venza dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados hayan prestado sus servicios.

d. Beneficios por Terminación del Contrato: Se reconocerán aquellos beneficios por terminación de contrato a los que la Compañía este comprometida, por ley, por contrato u otro tipo de acuerdos con los empleados o sus representantes, o por una obligación implícita basada en las prácticas habituales de la misma, o por el



deseo de actuar de forma equitativa, a realizar pagos (o suministrar otro tipo de beneficios) a los empleados cuando resuelve sus contratos laborales.

Los beneficios por terminación no proporcionan a la Compañía beneficios económicos futuros, por lo cual se reconocerán en resultados como gasto de forma inmediata.

Medición Inicial:

a. Beneficios a empleados a corto plazo: Se medirán por el importe no descontado de los beneficios a corto plazo a los empleados que se espera que haya que pagar por esos servicios.

b. Beneficios post-empleo: Los beneficios post-empleo se medirán de acuerdo a su clasificación:

Aportaciones definidas: La Compañía reconocerá las aportaciones por pagar como un pasivo deduciendo cualquier importe ya pagado, en caso de que los pagos por aportaciones excedan las aportaciones que deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, el exceso se reconocerá como un activo.

Beneficios definidos: La Compañía medirá un pasivo por beneficios definidos correspondiente a sus obligaciones bajo planes de beneficios definidos por el total neto del valor presente de sus obligaciones bajo planes de beneficios definidos en la fecha sobre la que se informa, menos el valor razonable, en la fecha sobre la que se informa, de los activos del plan con los que las obligaciones van a ser liquidadas directamente.

c. Beneficios a largo plazo: Los beneficios a los empleados a largo plazo se medirán por el total neto del valor presente de las obligaciones por beneficios definidos en la fecha sobre la que se informa menos el valor razonable, en la fecha sobre la que se informa, de los activos del plan (si los hubiere) que se emplearán para la cancelación directa de las obligaciones.

d. Beneficios por Terminación del Contrato: La Compañía medirá los beneficios por terminación por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa. En el caso de existir una oferta de la Compañía para incentivar la rescisión voluntaria del contrato, la medición de los beneficios por terminación correspondientes se basará en el número de empleados que se espera acepten tal ofrecimiento.

Cuando los beneficios por terminación se deben pagar a partir de los 12 meses tras el final del periodo sobre el que se informa, se medirán a su valor presente descontado.



Medición Posterior:

a. Beneficios a empleados a corto plazo: Se medirán por el importe no descontado de los beneficios a corto plazo a los empleados que se espera que haya que pagar por esos servicios.

b. Beneficios post-empleo: Los beneficios post-empleo se medirán de acuerdo a su clasificación:

Aportaciones definidas: La Compañía reconocerá las aportaciones por pagar como un pasivo deduciendo cualquier importe ya pagado, en caso de que los pagos por aportaciones excedan las aportaciones que deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, el exceso se reconocerá como un activo.

Beneficios definidos: La Compañía medirá un pasivo por beneficios definidos correspondiente a sus obligaciones bajo planes de beneficios definidos por el total neto del valor presente de sus obligaciones bajo planes de beneficios definidos en la fecha sobre la que se informa, menos el valor razonable, en la fecha sobre la que se informa, de los activos del plan con los que las obligaciones van a ser liquidadas directamente.

c. Beneficios a largo plazo: Los beneficios a los empleados a largo plazo se medirán por el total neto del valor presente de las obligaciones por beneficios definidos en la fecha sobre la que se informa menos el valor razonable, en la fecha sobre la que se informa, de los activos del plan (si los hubiere) que se emplearán para la cancelación directa de las obligaciones.

d. Beneficios por Terminación del Contrato: La Compañía medirá los beneficios por terminación por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa. En el caso de existir una oferta de la Compañía para incentivar la rescisión voluntaria del contrato, la medición de los beneficios por terminación correspondientes se basará en el número de empleados que se espera acepten tal ofrecimiento.

Cuando los beneficios por terminación se deben pagar a partir de los 12 meses tras el final del periodo sobre el que se informa, se medirán a su valor presente descontado.



3. REVELACION DE RIESGOS

3.1 GESTION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO - SCI

En cumplimiento de lo dispuesto por la Superintendencia Financiera a través de la CE 038 de 2009, VML S.A Corredores de Seguros tiene implementado su Sistema de Control Interno.

Para la mejora continua de los procesos y del control interno, la Compañía trabajo en:

- Implementación metodología análisis de riesgo.
- Implementación herramienta tecnológica Gestor de Riesgos para el registro de los eventos de riesgos operativos, en concordancia con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Fortalecimiento de competencias de los funcionarios de la compañía mediante la capacitación y retroalimentación de conceptos de los Sistemas de Administración de Riesgos.
- Robustecimiento del Sistema de Atención del Consumidor Financiero – SAC, de acuerdo a la normatividad y políticas establecidas.
- Capacitación para la mejora y fortalecimiento de la cultura SARLAFT.

3.2 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ATENCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO - SAC

El Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC surge mediante la regulación de la Circular Básica Jurídica (CE 007/1996), específicamente mediante las circulares 15 y 16 del 2010 y 038 de 2011, con el fin de crear un efectivo sistema de atención al consumidor financiero y con el ánimo de establecer las políticas que garanticen que toda solicitud, quejas o reclamos sean atendidos con la diligencia y oportunidad requerida.

En el año 2016 no se presentó ninguna solicitud, queja o reclamo, manteniendo así el nivel de satisfacción del cliente, se ejecutó mensualmente la encuesta de satisfacción del cliente con el fin de identificar las inconformidades que pueda presentar el Consumidor Financiero de los servicios prestados.

3.3 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO – SARO

Dando cumplimiento a la Circular Básica Contable y Financiera a la CE - Circular Externa No. 041/2007 que constituye la implementación del Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), VML S.A. Corredores de Seguros



durante el 2016 tiene una metodología para el análisis de riesgo al cual está expuesta la compañía, se realizaron las matrices de riesgos por proceso donde se identificaron 53 riesgos, los cuales se gestionan con sus respectivos controles, el perfil del riesgo residual se mantuvo dentro del nivel de tolerancia definido por la compañía, esto con el fin de fortalecer la eficiencia del Sistema de Administración de Riesgo Operativo, y realizar una identificación, medición, control y monitoreo adecuada de los riesgos a los cuales está expuesta la compañía.

3.4 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO - SARLAFT

En cumplimiento de lo establecido en la Circular Externa 026 de 2008 de la Superintendencia Financiera de Colombia, VML S.A Corredores de Seguros tiene establecido un Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT.

Durante el 2016 se realizan las siguientes actividades:

- a. Se presenta a la Junta Directiva el informe del Oficial de Cumplimiento.
- b. Revisión periódica de la documentación de clientes, proveedores y funcionarios.
- c. Se realizaron los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF de: Reporte de operaciones sospechosas (ROS), Reporte de transacciones en efectivo, reporte de Clientes exonerados y reporte de Productos Ofrecidos.
- d. Capacitación virtual del Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

4. GESTIÓN GOBIERNO CORPORATIVO

En cumplimiento de las obligaciones propias de buen Gobierno Corporativo, la Asamblea General de Accionistas y Junta Directiva, han seguido los lineamientos establecidos en los Estatutos y en el Código de buen gobierno y ética, especialmente en cuanto a la convocatoria, quórum, envío de información, orden del día, elaboración de actas y demás aspectos relevantes para el buen gobierno de la Compañía.



Contamos con los recursos humanos, tecnológicos y métodos competentes necesarios para la gestión de los sistemas de administración de riesgo y políticas establecidas por la Compañía.

Fue publicada en la página web la información más destacada de la Compañía junto con los formatos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de publicación de estados financieros y sus anexos.

5. ADOPCION POR PRIMERA VEZ

VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS, por pertenecer al grupo dos según la ley 1314 de 2009, preparó su Estado de Situación Financiera de Apertura a 1 de enero de 2015 de acuerdo a las NIIF para PYMES autorizadas por el IASB, y reglamentadas en Colombia mediante el decreto 3022 de 2013 y sus modificatorios.

En razón a la convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES la Compañía reconoció impactos de adopción por primera vez al nuevo marco técnico normativo afectando el patrimonio tal como lo indica la Sección 35 “Transición a la NIIF para las PYMES” del nuevo marco normativo:

5.1 CONCILIACION PATRIMONIAL

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	
	VALORES
SALDO DEL PATRIMONIO PCGA ANTERIORES	421.925
Modificación en los Activos	(43.264)
Modificación en los Pasivos	0
Modificación en el Patrimonio	108.031
TOTAL MODIFICACION POR CONVERGENCIA	64.767
Modificación por Errores	(2.313)
SALDO DEL PATRIMONIO NIIF	376.348.000
Variación absoluta (\$)	62.454
Variación relativa (%)	14,8%



5.2 RESUMEN DETALLADO DE LA CONCILIACION PATRIMONIAL

DETALLE CONCILIACIÓN PATRIMONIAL	
SALDO PATRIMONIO NORMAS ANTERIORES PCGA Decreto 2649 de 1993	421.925
Activos	
Eliminación de importes	(81)
Ajuste por Depreciación de Propiedad Planta y Equipo	(8.790)
Ajuste del Costo de Intangibles	(33.423)
Ajuste por Importes que no Cumplen los Criterios de Reconocimiento como Activo	(970)
Disminución en Activos por errores en PCGA Anteriores	(1.988)
Total Activos	(45.252)
Pasivo	
Aumento de Pasivos por errores en PCGA Anteriores	(325)
Total Pasivo	(325)
Patrimonio	
Eliminación de Revalorización del Patrimonio	108.031
Total Patrimonio	108.031
SALDO DEL PATRIMONIO NIIF	376.348.000

5.3 AJUSTE DEL ACTIVO

ELIMINACION DE IMPORTES QUE NO CUMPLEN LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO EN LAS CUENTAS POR COBRAR:

(81): Este valor corresponde a una cuenta por cobrar diversa por concepto de saldo a favor en el Impuesto a las Ventas por Pagar (IVA) de acuerdo a PCGA anteriores, importe que después de realizado el análisis para la convergencia a NIIF para las PYMES no cumple con la definición de activo y los criterios para su reconocimiento según la Sección 2 correspondiente a "Conceptos y Principios Generales" en razón a que no es un recurso controlado por la Compañía y no es probable un beneficio económico futuro asociado con la partida, así mismo la Sección 35 "Transición a las NIIF para las Pymes " dispone que no se deben reconocer partidas como activos que no sean requeridas por las respectivas NIIF.



ELIMINACIÓN IMPORTES QUE NO CUMPLEN LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO EN LAS CUENTAS POR COBRAR			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Cuentas por Cobrar Diversas	286.789	286.698	(81)
TOTAL	286.789	286.698	(81)

AJUSTE POR DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(8.790): Las Propiedades, Planta y Equipo se midieron por su costo menos la depreciación acumulada, la cual fue calculada retroactivamente de acuerdo a la sección 17 de las NIIF para PYME "Propiedades, Planta y Equipo", presentándose un aumento en la depreciación de los Muebles y Enseres, según los recálculos efectuados y las vidas útiles definidas teniendo en cuenta la utilización prevista del activo y el desgaste físico esperado.

AJUSTE POR DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Depreciación Acumulada	2.902	11.693	(8.790)
TOTAL	2.902	11.693	(8.790)

AJUSTE EN EL COSTO DE INTANGIBLES

(33.423): Fueron eliminados los valores correspondientes a desarrollos internos de software los cuales no están siendo usados por la Compañía en razón a su obsolescencia, de acuerdo a los criterios establecidos en la Sección 18 de las NIIF para PYMES "Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía" párrafos 18.14 a 18.16, estos valores no cumplen los criterios para ser reconocidos como activos intangibles.

Por otra parte, la Compañía no espera obtener beneficios económicos por su uso o disposición.

Los intangibles que cumplieron los criterios de reconocimiento se midieron por su costo menos la amortización acumulada, la cual fue calculada retroactivamente, presentándose un aumento en la amortización, según los recálculos efectuados y las vidas útiles definidas teniendo en cuenta la utilización prevista del activo.



AJUSTE EN EL COSTO DE INTANGIBLES			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Depreciación Acumulada	47.407	13.983	(33.423)
TOTAL	47.407	13.983	(33.423)

AJUSTES POR IMPORTES QUE NO CUMPLEN LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO COMO ACTIVOS

(970): Este valor corresponde a Otros Activos por concepto de Retenciones en la Fuente del CREE que le practicaron a la Compañía de acuerdo a PCGA anteriores, importe que después de realizado el análisis para la convergencia a NIIF para las PYMES no cumple con la definición de activo y los criterios para su reconocimiento según la Sección 2 correspondiente a "Conceptos y Principios Generales" en razón a que no es un recurso controlado por la Compañía y no es probable un beneficio económico futuro asociado con la partida.

AJUSTES POR IMPORTES QUE NO CUMPLEN LOS CRITERIOS DE RECONOCIMIENTO COMO ACTIVOS			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Otros Activos	26.426	25.456	(970)
TOTAL	47.407	13.983	(33.423)

DISMINUCION EN ACTIVOS POR ERRORES EN PCGA ANTERIORES

(1.988): Ajuste de las Inversiones Negociables de Renta Fija correspondientes a Títulos de deuda Pública representados en Bonos de Paz, los cuales se encontraban clasificados como inversiones bajo PCGA pero no se pudo comprobar su titularidad y tenencia.

Después de realizado el análisis bajo PCGA anteriores, así como también para la convergencia a NIIF para las PYMES este importe no cumple con la definición de activo y los criterios para su reconocimiento.

DISMINUCION EN ACTIVOS POR ERRORES EN PCGA ANTERIORES			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Inversiones Negociables de Renta Fija	1.988	0	(1.988)
TOTAL	1.988	0	(1.988)



5.4 AJUSTES DEL PASIVO

AUMENTO DE PASIVOS POR ERRORES EN PCGA ANTERIORES

(325): Ajuste de Impuesto por Pagar correspondiente a Renta y Complementarios del periodo gravable 2014, el cual se encontraba provisionado bajo PCGA anteriores por un valor inferior al impuesto neto de renta declarado. Lo cual requirió un aumento en el impuesto a las ganancias corriente.

AUMENTO DE PASIVOS POR ERRORES EN PCGA ANTERIORES			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Impuestos por pagar	4.300	4.625	(325)
TOTAL	4.300	4.625	(325)

5.5. AJUSTES DEL PATRIMONIO

ELIMINACIÓN DE REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

(108.031): Este valor corresponde a Revalorización del Patrimonio por concepto de ajustes integrales por inflación los cuales fueron eliminados a través de la Ley 1111 de 2006, y hacen parte del patrimonio el cual no puede distribuirse como utilidad a los accionistas hasta tanto se liquide la Compañía o se capitalice tal valor de acuerdo a PCGA anteriores.

Cifra que debió ser reclasificada a ganancias acumuladas - ganancias en la aplicación por primera vez, atendiendo las disposiciones del Nuevo Marco Técnico Normativo. Así mismo la Sección 35 "Transición a las NIIF para las Pymes" dispone que no se deben reconocer partidas que no sean requeridas por las respectivas NIIF.

ELIMINACION DE REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO			
CONCEPTO	PCGA ANTERIORES COLGAAP	SALDO NIIF	VARIACIÓN
Revalorización del Patrimonio	108.031	0	108.031
TOTAL	108.031	0	108.031



6 NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

6.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo de la Compañía se encuentra representado por los fondos de caja y los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad a favor de la Compañía. Los equivalentes al efectivo en inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos de 3 meses o menos, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y cuyo destino principal no es el de inversión, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo.

La Compañía tiene conformadas cajas menores para atender los gastos urgentes y/o imprescindibles que se ocasionen para satisfacer necesidades de las diferentes áreas.

A la fecha de cierre la caja presenta los siguientes saldos:

EFECTIVO EN CAJA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015			
CAJA	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF ESFA SALDO A 01/01/2015
Caja Menor Licitación	1.000	0	0
Cajas Menores	500	500	500
TOTAL	1.500	500	500

Los bancos de la Compañía se encuentran representados por importes disponibles en instituciones financieras, a través de cuentas corrientes y de ahorros. Para dichas cuentas son elaboradas las respectivas conciliaciones bancarias mensualmente de forma oportuna, efectuándose las reclasificaciones por efecto de partidas conciliatorias como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.



Los saldos en miles al cierre del período en entidades financieras son:

EFECTIVO EN BANCOS Cuentas Corrientes y Cuentas de Ahorros a 31 de Diciembre de 2016 - 2015					
TIPO DE CUENTA	ENTIDAD	No. DE CUENTA	2016	2015	
			SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF ESFA SALDO A 01/01/2015
Cta. Corriente	Bancolombia	18028698276	1.258	660	0
Cta. Ahorros	Bancolombia	18037189011	54.285	74.274	0
Cta. Ahorros	Col patria	0392030980	0	0	0
Cta. Ahorros	Bancolombia	18037189878	35.713	0	0
Cta. Corriente	Alianza Fiduciaria	04018906743	86.537	0	0
TOTAL			177.794	74.934	0

La Compañía recauda primas de seguro obligatorio de accidentes de tránsito SOAT, a través de una cuenta bancaria destinada para tal fin, las cuales son transferidas a las respectivas aseguradoras con un plazo no mayor a 15 días.

6.2 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

La Compañía a 31 de diciembre de 2016 posee una cartera comercial originada en el desarrollo de las actividades ordinarias en la intermediación de seguros.

Las cuentas por cobrar comerciales fueron medidas por el costo o importe no descontado de efectivo o equivalente, en razón a que corresponden a cuentas en las que no se han concedido plazos de pago superiores a los normales del negocio y sector, pactado precios diferenciados y establecido tasas de interés de financiación, de las cuales se espera la entrada de un beneficio económico.



A la fecha de cierre las cuentas por cobrar comerciales presentan los siguientes saldos:

Cuentas por Cobrar Comerciales a 31 de Diciembre de 2016 - 2015			
DESCRIPCION	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF SALDO A 01/01/2015
COMISIONES - REMUNERACIÓN DE INTERMEDIARIOS	517.253	294.452	144.461
ANTICIPOS A CONTRATOS	9.000	5.000	0
TOTAL	526.253	299.452	144.461
VARIACIÓN %	76%	107%	

A continuación, se relaciona la cartera comercial detallada por edades a 31 de diciembre de 2016:

Cuentas por Cobrar Comerciales por Edades A 31 de Diciembre de 2016						
ASEGURADORA	0-30	31-60	61-90	91-180	>181	TOTAL
AIG SEGUROS COLOMBIA S.A	7.799	0	0	0	0	7.799
ALLIANZ SEGUROS S.A.	1.372	0	0	0	0	1.372
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA LTDA.	702	3.069	1.684	0	0	5.455
COMPANIA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	15.350	56.611	0	0	0	71.961
GENERALI COLOMBIA SEGUROS GENERALES S.A.	0	0	209	209	0	418
LIBERTY SEGUROS DE VIDA S A		15	21	0	0	36
LIBERTY SEGUROS S A	10.459	23.164	19.172	24.571	0	77.366
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	10	0	0	0	0	10
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	0	0	0	0	0	166
SEGUROS DEL ESTADO S A	35	176.909	6.503	65.231	103.993	352.670
TOTAL	35.894	259.767	27.589	90.011	103.993	517.253

Al cierre del periodo, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro, en razón a que no se presentaron indicios del mismo, de acuerdo a las estimaciones realizadas en cumplimiento de la política contable definida.



6.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Compañía presenta anticipos de impuestos que cumplen la definición de activo y los criterios de reconocimiento los cuales serán descontados de las respectivas declaraciones tributarias.

Dichos activos se midieron por su costo o importe no descontado de efectivo.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015			
DESCRIPCION	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZNIIF SALDO A 01/01/2015
ANTICIPOS DE IMPUESTOS DE INDUSTRIA Y COMERCIO	616	0	0
RETENCIÓN EN LA FUENTE	4.140	122.924	0
SOBRANTES EN LIQUIDACIÓN PRIVADA DE IMPUESTOS	85.517	15.125	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	0	84.041	311.749
TOTAL	90.273	222.090	311.749
VARIACIÓN %	-35%	-29%	

6.4 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas.

CONCEPTO	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	498	498	0
IMPUESTO DIFERIDO NETO	498	498	0



El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

MOVIMIENTO	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015
SALDO INICIAL	498	498
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	0	0
SALDO FINAL	498	498

Impuesto diferido activo:

MOVIMIENTO	IMPUESTO DIFERIDO
SALDO 01/01/2015 ESFA	0
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	498
SALDO A 31/12/2015	498
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	0
SALDO A 31/12/2016	498

6.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de la Compañía se presentan por su costo menos las depreciaciones acumuladas, menos las pérdidas por deterioro de valor acumulado. Donde el costo incluye las erogaciones directamente atribuibles al activo y su respectiva depreciación inicia cuando los elementos están disponibles para su uso, es decir cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

La Compañía distribuye sistemáticamente el valor de los activos o sus componentes menos el valor residual, a lo largo de su vida útil determinada en el momento de su adquisición, utilizando el método de depreciación lineal el cual refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros de los activos.

En caso de impracticabilidad para asignar las vidas útiles a los activos de forma individual, se tomaron como referencias las siguientes vidas útiles de los elementos de las propiedades, plantas y equipos:

ACTIVOS	VIDA ÚTIL ESTIMADA EN AÑOS
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	100 Años
EQUIPO DE OFICINA	10 Años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4 Años
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4 Años
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	10 Años



Para el registro y control de los activos fijos, se llevan inventarios individualizados de cada uno de los bienes de la Compañía, así como de su respectiva depreciación y los datos de los responsables.

A la fecha de cierre del período los elementos de propiedades, planta y equipo presentan los siguientes saldos en miles:

SALDO ELEMENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015			
DESCRIPCIÓN	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZNIIF SALDO A 01/01/2015
EQUIPO DE OFICINA	211.612	184.533	104.500
EQUIPO DE COMPUTACION	8.934	8.019	2.690
DEPRECIACIO ACUMULADA	(30.277)	(7.754)	(11.693)
TOTAL	190.289	184.798	95.497
VARIACIÓN %	3%	94%	

A continuación, se relaciona el valor en libros de las propiedades, planta y equipo de la Compañía teniendo en cuenta la medición efectuada durante el año 2016 y 2015.

VALOR EN LIBROS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A DICIEMBRE 31 DE 2016			
DESCRIPCIÓN	COSTO A 31/12/2016	DEPRECIACIÓN ACUMULDA A 31/12/2016	VALOR EN LIBROS A 31/12/2016
EQUIPO DE OFICINA	211.612	(26.938)	184.674
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.934	(3.339)	5.615
TOTAL	220.566	(30.277)	190.289

VALOR EN LIBROS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A DICIEMBRE 31 DE 2015			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO A 31/12/2015	DEPRECIACIÓN ACUMULADA A 31/12/2015	VALOR EN LIBROS A 31/12/2015
EQUIPO DE OFICINA	184.533	(6.621)	177.912
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.019	(1.134)	6.886
TOTAL	192.552	(7.754)	184.798

Durante la vigencia se presentaron cambios en las propiedades, planta y equipo por concepto de adquisiciones de las mismas, por lo cual se relaciona la conciliación de los respectivos movimientos reflejados durante el periodo.

CAMBIOS EN LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016						
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2015	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO 01/01/2016 AL 31/12/2016	COMPRAS DE PROPIEDAD S, PLANTA Y EQUIPO 01/01/2016 AL 31/12/2016	RETIRO PPYE Bs INSERVIBLES Y OBSOLETOS 01/01/2016 AL 31/12/2016	PERDIDAS POR DETERIORO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2016
EQUIPO DE OFICINA	184.533	0	27.079	0	0	211.612
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.019	0	935	0	0	8.934
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(7.754)	(22.522)	0	0	0	(30.277)
TOTAL	184.798	(22.522)	28.014	0	0	190.289

CAMBIOS EN LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015						
DESCRIPCIÓN	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015 ESFA	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO 01/01/2016 AL 31/12/2016	COMPRAS DE PROPIEDAD S, PLANTA Y EQUIPO 01/01/2015 AL 31/12/2015	RETIRO PPYE Bs INSERVIBLES Y OBSOLETOS 01/01/2015 AL 31/12/2015	PERDIDAS POR DETERIORO A 31/12/2015	SALDO A 31/12/2015
EQUIPO DE OFICINA	104.500	0	80.033	0	0	184.533
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2.690	0	5.329	0	0	8.019
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(11.693)	5.072	0	0	0	(7.754)
TOTAL	95.497	5.072	85.362	0	0	184.798

A 31 de diciembre de 2016, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro, en razón a que no se presentaron indicios del mismo, de acuerdo a los indicadores verificados.

6.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Los intangibles manejados por la Compañía corresponden a los software adquiridos para el desarrollo de las actividades ordinarias. Estos activos existentes son bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la Compañía tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede medirlos fiablemente.

Los activos intangibles de la Compañía son medidos por su costo menos la amortización acumulada de acuerdo a las vidas útiles definidas teniendo en cuenta el periodo durante el cual la Corredora espera recibir los beneficios económicos asociados; con base en información suministrada por los proveedores, la industria, el mercado, cambios tecnológicos, limitaciones legales, regulatorias o contractuales, contratos de licencias respectivos o del uso etc.



A continuación, se relaciona el valor en libros de los activos intangibles de la Compañía teniendo en cuenta la medición efectuada durante el año 2016.

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2015			
DESCRIPCION	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF SALDO A 01/01/2015
SOFTWARE Y LICENCIAS	30.922	32.121	13.983
TOTAL	30.922	32.121	13.983
VARIACIÓN %	4%	130%	

VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES A DICIEMBRE 31 DE 2016			
DESCRIPCIÓN	COSTO HISTORICO A 31/12/2016	AMORTIZACION ACUMULADA A 31/12/2016	VALOR EN LIBROS A 31/12/2016
ALFASIS	14.848	(6.812)	8.037
MICROSOFT WIN SERVER STANDARD EDITION 2006 R2 5 CAL	2.192	(898)	1.295
LICENCIAS VISIO STANDARD -MICROSOFT 8.1 PROFESSIONAL-WINDOWS VISTA BUSINESS	2.144	(845)	1.299
SOFTWARE CONTABLE	12.278	(4.510)	7.768
LICENCIAS WINDOWS-OFFICE	8.772	(3.117)	5.655
LICENCIAS MICROSOFT	7.717	(847)	6.870
TOTAL	47.951	(17.029)	\$30.922

Durante las vigencias 2016 y 2015 se presentaron cambios en los activos intangibles por concepto de adquisiciones, por lo cual se relaciona la conciliación de los respectivos movimientos reflejados durante el periodo.

CAMBIOS EN LOS ACTIVOS INTANGIBLES DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016					
DESCRIPCIÓN	SALDO A 01/01/2016	COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES 01/01/2016 AL 31/12/2016	AMORTIZACION DEL EJERCICIO 01/01/2016 AL 31/12/2016	PERDIDAS POR DETERIOR O A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2016
SOFTWARE Y LICENCIAS	40.234	7.717	0	0	47.951
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES	(8.113)	0	(8.916)	0	(17.019)
TOTAL	32.121	1.992	(29.614)	0	30.922



En el periodo 2016 se realizó adquisición Licencias Microsoft.

CAMBIOS EN LOS ACTIVOS INTANGIBLES DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015					
DESCRIPCIÓN	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015	COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES 01/01/2015 AL 31/12/2015	AMORTIZACION DEL EJERCICIO 01/01 /2015 AL 31/12/2015	PERDIDAS POR DETERIORO A 31/12/2015	SALDO A 31/12/2015
SOFTWARE Y LICENCIAS	14.848	25.386	0	0	40.234
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES	(864)	0	(7.249)	0	(8.113)
TOTAL	13.983	25.386	(7.249)	0	32.121

En el periodo 2015 se realizó adquisición de software contable, Microsoft WIN SERVER STANDARD EDITION 2006 R2 5 CAL, licencias visio Standard - Microsoft 8.1 y licencias Windows-office.

A 31 de diciembre de 2016, la Compañía no reconoció pérdidas por deterioro, en razón a que no se presentaron indicios del mismo, de acuerdo a la política definida.

Los importes reconocidos en los resultados de los periodos 2016 y 2015 por concepto de amortización de activos intangibles es el siguiente:

GASTOS DE AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES A DICIEMBRE 31 DE 2016 - 2015		
DESCRIPCIÓN	AMORTIZACIÓN A 31/12/2016	AMORTIZACIÓN A 31/12/2015
GASTO AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES	7.249	8.916
TOTAL	7.249	8.916

6.7 OTROS ACTIVOS

Los otros activos de la Compañía están representados en bienes de arte y cultura, a continuación, detallamos las características de dichos bienes:

OTROS ACTIVOS	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
OBRA ARTISTICA BY MANUELA ECHEVERRI CUADRO DE BARBA ROJA	3.000	3.000	0
TOTAL	3.000	3.000	0



Este activo es reconocido por su costo o valor de adquisición, teniendo en cuenta que cumple con los criterios de reconocimiento como activo de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

6.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados a corto plazo de la Compañía corresponden a aquellos beneficios otorgados a los empleados que prestaron sus servicios durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del mismo.

VML S.A. Corredores de Seguros a 31 de diciembre de 2016 presenta beneficios a empleados a corto plazo por pagar, correspondiente a lo estipulado en la ley 100 de 1993 y todos los lineamientos dictados por el Ministerio de Salud y Protección Social.

Estos beneficios son medidos por el valor de la obligación derivada de los beneficios (salarios por pagar, cesantías, intereses sobre las cesantías, vacaciones) definidos al final del periodo contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

A la fecha de cierre del periodo el pasivo registrado por concepto de beneficios a empleados a corto plazo es el siguiente:

BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO POR PAGAR 2016-2015			
DESCRIPCIÓN	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
NOMINA POR PAGAR	6.268	2.871	0
CESANTIAS CONSOLIDADAS	30.277	23.854	5.834
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	3.267	2.736	317
VACACIONES CONSOLIDADAS	20.421	15.199	2.860
TOTAL	60.232	44.659	9.012
VARIACIÓN %	35%	100%	

Las remuneraciones relacionadas a continuación conciernen al personal clave de la gerencia, es decir aquel que tiene la responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía.



Cargo	Salario Mensual
GERENTE GENERAL	9.222
GERENTE COEMRCIAL	9.222
JEFE COMERCIAL	4.000
COORDINADORA DE RIESGOS Y CONTROL INTERNO	2.700

Por último, se informa que los beneficios a empleados que refleja la entidad son en cumplimiento de las disposiciones legales aplicables.

6.9 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Compañía posee obligaciones originadas por la adquisición de bienes y servicios con en el desarrollo de sus actividades, las cuales son pactadas con plazos que corresponden a los normales del negocio y sector. Es por esto que fueron clasificadas en la categoría del costo y medidas al valor de la transacción en razón a que los acuerdos no constituyen una transacción de financiación, al no pactarse precios diferenciados superiores y ninguna tasa de interés.

A la fecha de cierre se presentan los siguientes saldos:

CUENTAS POR PAGAR 2016 – 2015			
DESCRIPCIÓN	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
COMISIONES Y HONORARIOS	0	1.497	0
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	415	229	130.833
PROVEEDORES Y SERVICIOS POR PAGAR	0	31.502	0
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	53.518	23.968	21.500
ACREEDORES VARIOS	17.519	11.660	0
TOTAL	71.452	68.857	152.332
VARIACIÓN %	3%	(54%)	

Para el año 2016 se presenta un aumento en las cuentas por pagar reflejado a 31 de diciembre de 2016 frente al año 2015 correspondiente al 3%.

A continuación, se relaciona el detalle de las cuentas por pagar en mención al cierre del periodo:



6.9.1 Costos Y Gastos Por Pagar

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR 2016 – 2015			
DESCRIPCIÓN	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
OTROS COSTOS Y GASTOS	415	229	130.833
VARIACIÓN %	3%	(99%)	

6.9.2 Retención Y Aportes De Nomina

La Compañía presenta valores de retención en la fuente pendientes por cancelar correspondientes al recaudo anticipado de estos impuestos del mes de diciembre del año 2016, cuya declaración tributaria fue presentada y cancelada en el mes de enero de 2017. Así mismo la Compañía presenta aportes de nómina por concepto de aportes obligatorios de seguridad social y parafiscal correspondiente al mes de diciembre de 2016 los cuales se valoran por el importe que se espera pagar a las entidades que integran el sistema de seguridad social durante el mes de enero de 2017.

DESCRIPCIÓN	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
RETENCION EN LA FUENTE	39.897	17.488	18.164
APORTES CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA	2.688	1.010	528
FONDOS DE PENSIONES	7.266	4.197	2.211
APORTES ARL	290	149	0
APORTES EPS	3.225	1.010	597
LIBRANZAS	152	115	0
TOTAL	53.518	23.968	21.500
VARIACIÓN	100%	11%	

Cabe mencionar que la seguridad social está reglamentada por la Ley 100 de 1993 y todos los lineamientos dictados por el Ministerio de Salud y Protección Social.



A continuación, se relaciona el detalle de las cuentas por pagar por concepto de descuentos de nómina:

DETALLE DE LOS DESCUENTOS DE NOMINA POR PAGAR A 31 DE DICIEMBRE DE 2016			
CONCEPTO	NIT	TERCERO	SALDO A 31/12/2016
APORTES A FONDOS PENSIONALES	800.227.940	COLFONDOS	112
	800.224.808	PORVENIR S.A. PENSIONES	5.929
	800.229.739	PROTECCIONES S.A.	966
	900.336.004	COLPENSIONES	312
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	800.088.702	EPS SURA	32
	800.130.907	SALUD TOTAL S.A. EPS	111
	800.140.949	CAFESALUD EPS	112
	800.251.440	E.P.S. SANITAS	202
	830.003.564	FAMISANAR E.P.S LTDA	249
	830.009.783	CRUZ BLANCA E.P.S S.A.	44
	830.113.831	ALIANSA EPS	2.166
	860.066.942	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR COMPENSAR	268
	900.156.264	NUEVA E.P.S.	65
APORTES AL ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENS	899.999.239	I.C.B.F.	520
	899.999.034	SENA	347
	860.066.942	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR COMPENSAR	1.841
APORTES ARL	860.008.645	LIBERTY	292
TOTAL			13.566

6.9.3 Acreedores Varios

La Compañía presenta a 31 de diciembre de 2016 cuentas por pagar a acreedores varios correspondientes a cuentas por pagar a particulares las cuales detallamos a continuación:



ACREEDORES VARIOS	
CUENTAS POR PAGAR A PARTICULARES	2016
	SALDO A 31/12/2016
CIATRAM S.A.S.	17.519
TOTAL	17.519

6.10 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

Los importes del Impuesto de Industria y Comercio por cancelar corresponden al gravamen establecido sobre las actividades comerciales y de servicios realizadas por la Compañía durante el último bimestre de 2016, a favor del Distrito, que fue cancelado en el mes de enero de 2017.

Igualmente, el Impuesto al Valor Agregado IVA, refleja el importe que ha sido generado en el desarrollo de su actividad, así como el valor descontable durante el último bimestre del año 2016, de conformidad con las normas tributarias vigentes el cual fue cancelado en el mes de enero de 2017.

Por último VML SA Corredores de seguros reconoció como cuenta por pagar el Impuesto de renta y complementarios correspondiente al año gravable 2016, la cual será pagada de acuerdo a los vencimientos estipulados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN en el año 2017.

El detalle de pasivos por impuestos corrientes al cierre del periodo es el siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	
DESCRIPCIÓN	2016
	SALDO A 31/12/2016
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	23.356
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1.096
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	64.784
TOTAL	89.236



6.11 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas.

CONCEPTO	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO: Propiedades, Planta y Equipo	(45.257)	(37.571)	0
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	(45.257)	(37.571)	0

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

MOVIMIENTO	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015
SALDO INICIAL	(37.571)	0
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	(7.686)	37.571
SALDO FINAL	(45.257)	(37.571)

Impuesto diferido pasivo

MOVIMIENTO	CUENTAS POR COBRAR	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES
SALDO 01/01/2015 ESFA	0	0	0
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	(35.391)	(633)	(1.547)
SALDO A 31/12/2015	(35.391)	(633)	(1.547)
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	1.923	116	(9.725)
SALDO A 31/12/2016	(33.468)	(517)	(11.272)

6.12 CAPITAL EMITIDO

A 31 de diciembre de 2016 el capital autorizado está representado por 1.682.640 acciones con valor nominal de \$ 100 cada una, de las cuales están suscritas y pagadas



6.13 RESULTADO DEL EJERCICIO

De acuerdo con los resultados del ejercicio a 31 de diciembre de 2016 se presenta una utilidad del periodo por valor de \$264.769

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2016-2015		
DESCRIPCIÓN	2016	2015
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	264.769	113.237
TOTAL	264.769	113.237

A continuación, se relaciona conciliación entre el resultado del periodo y el flujo de efectivo neto de las actividades de operación:

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2016-2015		
DESCRIPCIÓN	2016	2015
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015
RESULTADOS DEL EJERCICIO	264.769	113.237
FLUJO DE EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	139.591	176.074

6.14 GANANCIAS ACUMULADAS

Las ganancias acumuladas que presenta la Compañía a 31 de diciembre de 2016 corresponden a resultados de ejercicios anteriores no distribuidos:

GANANCIAS ACUMULADAS	SALDO NIIF A 31/12/2016
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$22.951
TOTAL GANACIAS ACUMULADAS	\$22.951

6.15 GANANCIAS ACUMULADAS (Impactos por Transición a las NIIF para PYMES)

El impacto positivo por transición al nuevo marco normativo corresponde a los ajustes producto de la medición de los activos, pasivos y patrimonio de acuerdo a los criterios del Nuevo Marco Técnico Normativo; eliminación de los conceptos y valores que no cumplen los criterios de reconocimiento; y reincorporación de valores que cumplen con las definiciones del Nuevo Marco Técnico Normativo



pero no fueron reconocidos bajo Normatividad Contable Local.

IMPACTOS POR TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO NORMATIVO 2016-2015			
DESCRIPCIÓN	2016	2015	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ SALDO A 01/01/2015
GANANCIAS ACUMULADAS (Impactos por Transición a las NIIF para PYMES)	62.453	62.453	62.453
TOTAL	62.453	62.453	62.453

6.16 RESERVAS

RESERVAS 2016- 2015		
Concepto	2016	2015
Reservas Legales	86.949	72.625
Reservas Ocasiones	151.966	50.053
TOTAL	235.915	122.678

La Compañía se encuentra legalmente obligada a constituir y mantener una reserva de carácter legal, la cual se actualizará anualmente con el 10% de la utilidad neta del año cuando la hubiera, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito; una vez alcanzado el tope del 50% del capital suscrito los accionistas de la Compañía estarán en libertad de continuar fortaleciendo esta reserva con el 10% de las utilidades netas de cada periodo subsiguiente.

La reserva legal no podrá ser distribuida entre los inversionistas, pero si podrá utilizarse para cubrir pérdidas acumuladas por los resultados de la Compañía.

En la eventualidad que esta reserva se utilice parcial o totalmente para cubrir pérdidas acumuladas de la Compañía, la obligación de actualizar esta reserva se renovará hasta tanto se complete, por lo menos el 50% del capital suscrito de la sociedad.



6.17 INGRESOS

La Compañía reconoce ingresos por la intermediación de seguros en administración de riesgos laborales, seguros colectivos y seguros obligatorios de accidentes de tránsito, reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos puedan ser medidos con fiabilidad, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente.

Cabe mencionar que los ingresos de actividades ordinarias fueron reconocidos en el momento en que surgió el derecho de cobro por los precios normales, en razón a que la Compañía no concedió plazos de pago superiores a los normales del negocio y sector, por lo cual no se presentan precios diferenciados, ni transacción de financiación midiéndose de esta manera al costo o importe no descontado de efectivo.

La Compañía presenta los siguientes ingresos de actividades ordinarias al cierre del periodo:

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN DE SEGUROS A DICIEMBRE 31 DE 2016 – 2015				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
Remuneración de Intermediación de Seguros Gravados	1.260.796	1.009.449	251.347	25%
Remuneración de Intermediación de Seguros No Gravados	55.406	25.704	29.702	100%
Remuneración de Intermediación de Seguros ARL	98.024	92.451	5.573	6%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.414.226	1.127.604	286.622	25%
DEVOLUCIONES	0	0	0	0%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.414.226	1.127.604	286.622	25%

A continuación, se relaciona el detalle de los ingresos detallados por ramos a 31 de diciembre de 2016:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	SALDO A 31/12/2016
Accidentes personales	3.750
Arrendamiento	27
Automóviles	27.871
Colectiva Autos	952.101
Directores y Administradores	162



Cumplimiento Estatal	94.615
Cumplimiento Particular	162
Disposiciones Legales	1.018
Equipos Electrónicos	243
Fidelidad	456
Incendio	57
Pyme	681
Judicial	369
Manejo	179
Protección Empresarial	30.577
RCC Contratos	78.682
Responsabilidad Civil	8.194
Responsabilidad Civil Extracontractual	44.270
Seguro Obligatorio de Accidentes de Transito	50.563
Sustracción	314
Total Home	1.449
Transporte	425
Todo Riesgo Pesados	19.855
Vida Grupo	1.093
Contratos ARL	97.144
TOTAL	1.414.226

Igualmente se presenta el ingreso operacional detallando por cada una de las aseguradoras de las que la Compañía ha percibido comisiones por la intermediación de seguros:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	SALDO A 31/12/2016
AIG Seguros Colombia S.A.	6.857
Allianz Seguros S.A.	942
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	19.795
Compañía Mundial de Seguros S.A.	65.703
Generali Colombia Seguros Generales S.A.	360
Liberty Seguros de Vida S.A.	101.987
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.	292
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	143



Seguros del Estado S.A.	1.119.699
Liberty Seguros S.A.	98.449
TOTAL	1.414.226

Durante el periodo 2016 se presenta un aumento en los ingresos de actividades ordinarias frente al año 2015 del 25%.

6.18 OTROS INGRESOS

La Compañía reconoce otros ingresos financieros por concepto de intereses sobre depósitos en instituciones financieras y diferencia en cambio.

Por otra parte, ingresos diversos por concepto de aprovechamientos por recuperaciones.

OTROS INGRESOS A DICIEMBRE 31 DE 2016 – 2015				
OTROS INGRESOS	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
INGRESOS FINANCIEROS	1.503	574	929	100%
AJUSTE AL PESO	1.101	372	729	100%
APROVECHAMIENTOS	2	0	2	100%
RECUPERACIONES	2.455	8.791	(11.246)	72%
TOTAL	5.059	9.737	(9.586)	(8%)

6.19 GASTOS

Dentro del rubro de gastos de la Compañía se registran todas aquellas erogaciones necesarias, conocidas como de apoyo o de administración, para el normal funcionamiento de VML S.A. Corredores de Seguros, incluye los gastos operacionales de administración, y el gasto por impuesto de renta y complementarios.

GASTOS				
DESCRIPCION	2016	2015	VARIACION	VARIACIÓN %
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015		
OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN	1.016.761	853.756	163.005	19%
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	137.755	170.349	(32.594)	(19%)
TOTAL	1.154.517	1.024.104	130.411	12%



La variación en aumento de este elemento de los estados financieros, respecto al año inmediatamente anterior, es justificada a continuación:

- **OPERACIONAL DE ADMINISTRACIÓN:** de acuerdo al detalle presentado a continuación, en este rubro las variaciones obedecen principalmente a la contratación de personal nuevo tanto para las áreas administrativas y comerciales, teniendo en cuenta el crecimiento de la Compañía para el año 2016; igualmente el aumento en los gastos operacionales de administración se ven representados en pago de honorarios debido a la contratación de asesoría financiera con el fin de dar cumplimiento a las disposiciones normativas en materia contable emitidas por el ente de control, y así como también el aumento de pago de arrendamientos correspondiente al canon de arrendamiento por la oficina donde se encuentra ubicada VML S.A. Corredores de Seguros.

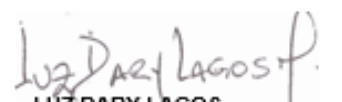
OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN		
DESCRIPCION	2016	2015
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015
GASTOS LEGALES	2.948	2.363
GASTO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	581.275	331.664
GASTO POR HONORARIOS	170.419	119.614
GASTO POR IMPUESTOS Y TASAS	24.784	20.672
GASTO POR ARRENDAMIENTOS	92.241	31.724
GASTO POR CONTRIBUCIONES AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS	1.336	1.376
GASTO POR SEGUROS	9.490	11.008
GASTO POR MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	24.715	14.182
GASTO POR ADECUACIÓN E INSTALACIÓN	23.909	44.601
GASTO POR DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	22.522	7.754
GASTO POR AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	8.916	7.247
GASTOS DIVERSOS	54.206	261.549
TOTAL	1.016.761	853.756
VARIACION	19%	

- **IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS:** La Compañía registró el gasto por concepto de Impuesto de Renta y Complementarios correspondiente al año 2016 por valor de \$130.069, al igual que el reconocimiento del gasto por impuesto diferido correspondiente a las diferencias temporales y temporarias que presenta VML SA Corredores de Seguros con respecto a cifras fiscales



IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		
DESCRIPCION	2016	2015
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2015
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	130.069	133.276
IMPUESTO DIFERIDO	7.686	37.073
TOTAL	137.755	170.349
VARIACION	32%	


NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal


LUZ DARY LAGOS
Contador Público T.P. 127.549-T