



ESTADOS FINANCIEROS

Por el Periodo Comprendido del 01 de Enero a 31 de Diciembre de
2017 - 2016

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- DICTAMEN DE LSO ESTADOS FINANCIEROS POR REVISOR FISCAL
 - REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT. 890.206.907-1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR ORDEN DE LIQUIDEZ
POR EL PERÍODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2017	A DICIEMBRE 31 DE 2016
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5.1	\$661.925	\$179.294
Inversiones		\$ 0	\$ 0
Cuentas por Cobrar Comerciales	5.2	\$1.895.432	\$526.253
Deterioro Cuentas por cobrar	5.3	(\$115.430)	\$ 0
Otras Cuentas por Cobrar	5.4	\$862.165	\$90.273
Propiedades, Planta y Equipo	5.5	\$292.124	\$190.289
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	5.6	\$27.179	\$30.922
Activo por Impuesto Diferido	5.7.1	\$ 0	\$498
Bienes de Arte y Cultura	5.7.2	\$3.000	\$3.000
TOTAL ACTIVOS		\$3.626.396	\$1.020.530
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos por Obligaciones Financieras	5.8	\$400.000	\$ 0
Provisiones por Beneficios a los Empleados	5.9	\$69.631	\$60.232
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	5.10	\$177.364	\$71.451
Pasivos por Impuestos Corrientes	5.11	\$963.126	\$89.236
Otros Pasivos no Financieros		\$ 0	\$ 0
Pasivos por Impuesto Diferidos	5.7.1	\$6.176	\$45.257
TOTAL PASIVOS		\$1.616.297	\$266.177
PATRIMONIO			
Capital Emitido	5.12	\$168.264	\$168.264
Resultado del Ejercicio	5.13	\$1.255.746	\$264.769
Resultado de Periodos Anteriores	5.14	\$22.951	\$22.951
Resultados Acumulados proceso de Convergencia a NIIF (Impactos por Transición a las NIIF para PYMES)	5.15	\$62.453	\$62.453
Reservas	5.16	\$500.684	\$235.915
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA			
Participaciones no Controladoras		\$ 0	\$ 0
PATRIMONIO TOTAL		\$2.010.099	\$754.353
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$3.626.396	\$1.020.530

NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal

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

LUZ DARY LAGOS MENDIVELSO
Contadora Pública T.P 127.549-T

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

NIT. 890.206.907-1

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA DE GASTO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2017 - 2016
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)**

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2017	A DICIEMBRE 31 DE 2016
RESULTADO DEL PERIODO			
GANANCIA (PÉRDIDA)			
Ingresos de Actividades Ordinarias	5.17	\$4.610.564	\$1.414.226
Gastos por Beneficios a los Empleados	5.19	\$751.591	\$581.275
Gastos por Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5.19	\$115.430	\$ 0
Gasto por Depreciación y Amortización	5.19	\$40.418	\$31.439
Otros Gastos Operacionales	5.19	\$1.713.372	\$404.047
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		\$1.989.753	\$397.465
Otros Ingresos	5.18	\$1.958	\$5.059
Otros Gastos		\$ 0	\$ 0
Otras Ganancias (Pérdidas)		\$ 0	\$ 0
GANANCIA (PÉRDIDA) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		\$1.991.711	\$402.524
Ingresos Financieros		\$4.121	\$ 0
Costos Financieros		\$16.740	\$ 0
GANANCIA (PÉRDIDA), ANTES DE IMPUESTOS		\$1.979.093	\$402.524
Gasto por Impuestos	5.19.2	\$723.347	\$137.755
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		\$1.255.746	\$264.769
Ganancia (pérdida) Procedente de Operaciones Discontinuadas		\$ 0	\$ 0
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL PERIODO		\$1.255.746	\$264.769
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otro Resultado Integral, Neto de Impuestos, Ganancias (pérdidas)		\$ 0	\$ 0
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		\$ 0	\$ 0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		\$1.255.746	\$264.769
 NATHALIA LOPEZ BERNAL Representante Legal			
 MARSELLA PINTO JAIMES Revisor Fiscal T.P 50769-T (Ver Dictamen Adjunto)			
 LUZ DARY LAGOS MENDIVELSO Contadora Pública T.P 127549-T			



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT. 890.206.907-1
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2017	A DICIEMBRE 31 DE 2016
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Ganancia del Periodo	5.13	\$1.255.746	\$264.769
Ajustes por Costos Financieros		\$ 0	\$ 0
Ajustes por la Disminución (Incremento) de Cuentas por Cobrar de Origen Comercial	5.2	(\$1.369.179)	(\$217.801)
Ajustes por Disminuciones (Incrementos) en otras Cuentas por Cobrar Derivadas de las Actividades de Operación	5.4	(\$771.394)	\$122.818
Ajustes por el Incremento (Disminución) de Cuentas por Pagar de Origen Comercial	5.10	\$940.721	(\$77.206)
Ajustes por Incrementos (Disminuciones) en Otras Cuentas por Pagar Derivadas de las Actividades de Operación	5.10	\$9.399	\$15.573
Gastos de Depreciación y Amortización	5.19	\$40.418	\$31.439
Deterioro de Valor de la Cartera Reconocido en el Resultado del Periodo	5.19	\$115.430	\$ 0
Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo		\$	\$ 0
Otros Ajustes Para los que los Efectos sobre el Efectivo son Flujos de Efectivo de Inversión o Financiación		\$ 0	\$ 0
TOTAL AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANACIA (PÉRDIDA)		(\$1.034.605)	(\$125.178)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE OPERACIÓN			
Dividendos Recibidos		\$ 0	\$ 0
Intereses Recibidos		\$ 0	\$ 0
Otras Entradas (salidas) de Efectivo		\$ 0	\$ 0
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		\$221.141	\$139.591
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DEACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Importes Procedentes de la Venta de Propiedades, Planta y Equipo		\$ 0	\$ 0
Compras de Propiedades, Planta y Equipo	5.5	\$132.010	\$28.861
Importes Procedentes de Ventas de Activos Intangibles		\$ 0	\$ 0
Compras de Activos Intangibles	5.6	\$6.500	\$6.870
Anticipos de Efectivo y Préstamos Concedidos a Terceros		\$ 0	\$ 0
Cobros Procedentes del Reembolso de Anticipos y Préstamos Concedidos a Terceros		\$ 0	\$ 0
Intereses Pagados		\$ 0	\$ 0
Intereses Recibidos		\$ 0	\$ 0
Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados)		\$ 0	\$ 0
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		\$	\$ 0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(\$138.510)	(\$35.731)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Importes Procedentes Obligaciones Financieras Nacionales	5.8	\$400.000	\$ 0
Amortización o Pago de Obligaciones Financieras Nacionales		\$ 0	\$ 0
Intereses Pagados		\$ 0	\$ 0
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo		\$ 0	\$ 0
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		\$400.000	\$ 0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		\$482.631	\$103.860
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	5.1	\$179.294	\$75.434
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo		\$661.925	\$179.294

NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal

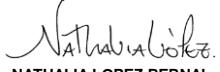
Luz Dary Lagos M.
LUZ DARY LAGOS MENDIVELSO
Contadora Pública T.P 127549-T

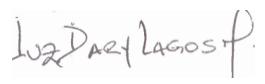
MARCELLA PINTO JAIMES
Revisor Fiscal T.P 50769-T
(Ver Dictamen Adjunto)



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT. 890.206.907-1
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

	NOTAS	CAPITAL	PRIMA DE EMISIÓN	RESERVAS	GANACIA ACUMULADA				TOTALES
					GANANCIAS O PERDIDAS NO REALIZADAS (ORI)	AJUSTES EN LA APLICACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	
PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO 01/01/2016		\$168.264	\$ 0	\$122.678	\$ 0	\$62.453	\$136.188	\$ 0	\$489.584
Ganancia		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$264.769	\$264.769
Otro Resultado Integral		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Resultado Integral	5.13	\$168.264	\$	\$122.678	\$	\$62.453	\$136.188	\$264.769	\$754.353
Incrementos Patrimoniales		\$ 0	\$ 0	\$113.237	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$113.237
Disminución por Distribuciones a los Accionistas		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$113.237	\$ 0	\$113.237
Total Incremento (Disminución) en el Patrimonio		\$ 0	\$ 0	\$113.237	\$ 0	\$ 0	\$22.951	\$ 0	\$136.188
PATRIMONIO FINAL DEL PERIODO 31/12/2016	5.12 - 5.16	\$168.264	\$ 0	\$235.915	\$ 0	\$62.453	\$22.951	\$264.769	\$754.353
PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO 01/01/2017		\$168.264	\$ 0	\$235.915	\$ 0	\$62.453	\$287.720	\$ 0	\$754.353
Ganancia		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$1.255.746	\$1.255.746
Otro Resultado Integral		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Resultado Integral	5.13	\$168.264	\$ 0	\$235.915	\$	\$62.453	\$287.720	\$1.255.746	\$2.010.099
Incrementos Patrimoniales		\$ 0	\$ 0	\$264.769	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$264.769
Disminución por Distribuciones a los Accionistas		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$264.769	\$ 0	(\$264.769)
Total Incremento (Disminución) en el Patrimonio		\$ 0	\$ 0	\$264.769	\$ 0	\$ 0	-\$264.769	\$ 0	\$ 0
PATRIMONIO FINAL DEL PERIODO 31/12/2017	5.12 - 5.16	\$168.264	\$ 0	\$500.684	\$ 0	\$62.453	\$22.951	\$1.255.746	\$2.010.099


NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal


LUZ DARY LAGOS MENDIVELSO

Contadora Pública T.P 127549-T


MARCELLA PINTO JAIMES
Revisor Fiscal T.P 50769-T
(Ver Dictamen Adjunto)

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DE VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016**

Señores Accionistas

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros individuales de **VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS**, al 31 de diciembre de 2017 - 2016, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las revelaciones explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en Relación con los Estados Financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y correcta presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario Compilado de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y Aseguramiento de la Información 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016 dispuestos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, así como con las disposiciones emanadas de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación, y presentación de los estados financieros libres de errores de importancia relativa, bien sea por fraude o por error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y hacer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos a este informe, con base en las auditorías realizadas. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Dichas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros de **VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS** están libres de incorrección material.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos sobre bases selectivas, para obtener evidencia de los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros presenten errores significativos, originados por

fraudes o errores. Al efectuar la evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Así mismo, una auditoría también comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir la opinión sobre los estados financieros que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos a este informe, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS**, a 31 de diciembre de 2017 - 2016, así como de los resultados de sus operaciones, y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en las fechas antes indicadas, de conformidad con el Decreto Único Reglamentario Compilado de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y Aseguramiento de la Información 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016, que reglamentan las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Informe Sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

Como es requerido por las leyes y reglamentaciones Colombianas, he efectuado procedimientos sobre el cumplimiento de aspectos regulatorios y con base en los resultados de las pruebas efectuadas, informo que:

- La contabilidad de la Compañía, se lleva conforme a las normas legales y la técnica contable;
- Las operaciones registradas en los libros, y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva;
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y registros de acciones se llevan y se conservan debidamente;
- La Compañía dio cumplimiento a las disposiciones aplicables con la circular externa 100 de 1995 (circular básica contable y financiera) emitida por Superintendencia Financiera de Colombia, Circular Externa No. 041 de 2007 que constituye la implementación del Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO) y Circular Básica Jurídica por la cual se ha establecido un Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT;

- Los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral han sido liquidados y pagados oportunamente, en cumplimiento de lo dispuesto por los artículos N° 11 y N° 12 del Decreto reglamentario 1406 de 1999;
- La Compañía ha dado cumplimiento a lo dispuesto por la ley 603 del 27 de julio de 2000 y carta circular 016 de 2011, sobre la propiedad intelectual y derechos de autor que recae sobre el software que utiliza;
- Se han observado medidas adecuadas de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder. Las situaciones pertinentes al control interno han sido informadas a la administración de la Compañía, en su oportunidad;
- Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por la administración de la Compañía, para dar cumplimiento a las disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros auditados.



CARMEN MARSELLA PINTO JAIMES
Revisor Fiscal
TP 50.769-T

Bogotá D.C., febrero 20 de 2018



VML S.A. CORREDORES DE SEGUROS
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Del Periodo Comprendido entre el 1 de Enero a 31 de Diciembre de 2017 - 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 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6
2.3 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	8
2.4 INTANGIBLES	10
2.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	11
2.6 IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS.....	12
2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS	12
2.8 PROVISIONES.....	14
2.9 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15
3. REVELACION DE RIESGOS	17
3.1 GESTION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO - SCI	17
3.2 GESTIÓN DELSISTEMA DE ATENCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO - SAC.....	17
3.3 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO – SARO	18

3.4 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO - SARLAFT ...	18
4. GESTIÓN GOBIERNO CORPORATIVO	19
5. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO	19
5.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19
5.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	20
5.3 DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	22
5.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	23
5.5 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	23
5.6 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	25
5.7 OTROS ACTIVOS	27
5.7.1 IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO Y PASIVO	27
5.7.2 BIENES DE ARTE Y CULTURA	28
5.8 PASIVOS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS	29
5.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS	30
5.10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31
5.11 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34
5.12 CAPITAL EMITIDO	35
5.13 RESULTADO DEL EJERCICIO	35
5.14 GANANCIAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	36
5.15 RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA A NIIF	36
5.16 RESERVAS	37
5.17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	37
5.18 OTROS INGRESOS	40
5.19 GASTOS	40
5.19.1 GASTOS OPERACIONALES	41
5.19.2 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	45



1. NOTAS DE CARÁCTER 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.

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 los clientes, con una excelente prestación de servicios, apoyados en una continua capacitación a todos los colaboradores.

Desde el punto de vista económico la Compañía se ha caracterizado por brindar productos que se ajustan a las 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 ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES para todos los efectos legales, establecidas por la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario Compilado de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y Aseguramiento de la Información 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y el Decreto 2131 de 2016 dispuestos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

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, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos más adelante.

1.5 BASES DE MEDICIÓN

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 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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 las 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 Excede 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.

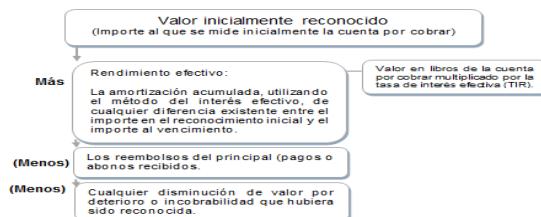
La tasa de interés será la autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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.

Costo Amortizado:



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.



Deterioro: Las cuentas por cobrar están sujetas a estimaciones de deterioro como mínimo al final del periodo contable siempre y cuando exista una evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

Para obtener evidencia objetiva del incumplimiento se debe tener en cuenta información observable sobre los eventos que causan la pérdida como:

- Dificultades financieras significativas a cargo del deudor.
- Infracciones contractuales, como incumplimientos en los pagos, incumplimiento de los plazos normales de crédito concedido.
- Solicitud u otorgamiento de ventajas, tales como plazos adicionales de crédito.
- La aceptación del cliente en procesos de reestructuración, insolvencia o similares.
- Probabilidad que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La ubicación del deudor en zonas de alto riesgo de orden público o la desaparición del mercado en el que opera, el desconocimiento de la ubicación por largos periodos y demás variables que a su criterio influyan en el riesgo de incobrabilidad.
- Condiciones económicas adversas.
- Otros factores significativos con un efecto adverso que hayan tenido lugar en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal en el que opera el deudor.

La Compañía evaluará el deterioro de valor de las cuentas por cobrar que son significativas individualmente, de lo contrario agrupadas sobre la base de características similares de riesgo de crédito. *"Remitirse a la encuesta de deterioro de cuentas por cobrar diseñada por la Compañía".*

Cuando exista evidencia de deterioro, los derechos de cobro deberán considerarse en riesgo y por lo tanto debe ser calculado el

deterioro de valor, de la siguiente manera:

a. **Cuentas por Cobrar Medidas al Costo Amortizado:**

Amortizado: El deterioro corresponderá al exceso de valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectiva original de la inversión (Tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial).

b. **Cuentas por Cobrar medidas al costo menos el deterioro del valor:**

La pérdida por deterioro corresponderá a la diferencia entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y la mejor estimación del importe que la Compañía recibirá por la cuenta por cobrar si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

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 depreciaran 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. A excepción de los Terrenos y las Construcciones y Edificaciones los cuales se medirán por su valor revaluado a través de la determinación del valor razonable con una periodicidad regular, menos la depreciación acumulada y los importes acumulados de pérdidas por deterioro de valor.

Depreciación: La depreciación de una

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	VIDA UTIL	
	AÑOS	MESES
Construcciones y Edificaciones	50 a 100	1.200
Muebles y Enseres	10	120
Equipo de Oficina	10	120
Equipo de Computación	4	48
Equipo de Comunicación	4	48
Vehículos	10	120

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 depreciaran por separado a lo largo de su vida útil, así como la sustitución de los mismos.

Vida útil: Los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se depreciarán por su vida útil determinada en el momento de su adquisición teniendo en cuenta factores como:

- La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo.
- Desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el uso dado al activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- Obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en los servicios que se prestan con el activo.
- Límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo. La vida útil debe

corresponder a la duración real aproximada del activo.

En caso de impracticabilidad para asignar las vidas útiles a los activos de forma individual, se tomarán como referencias las siguientes vidas útiles de los elementos de las Propiedades, Plantas y Equipos:

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 acumulado

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.

Las vidas útiles dependen del periodo durante el cual la Compañía espere recibir los beneficios económicos asociados al activo intangible.

Si la vida útil de un activo intangible no puede establecerse con fiabilidad se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no podrá exceder de diez (10) años.

Deterioro: Las características de estos activos los hacen susceptibles a perder su valor al dejar de tener capacidad para aportar beneficios económicos futuros. Como mínimo al final del periodo contable, la Compañía evaluara si existen indicios de deterioro del valor de los activos intangibles; si existe algún indicio debe estimar el valor recuperable para comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado. Para determinar el deterioro de los activos intangibles se aplicará lo establecido en la política de Deterioro de Valor de los Activos.

2.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS 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 Excede 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.

2.8 PROVISIONES

Reconocimiento: Se reconocen como provisiones, los pasivos a cargo de la entidad que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

La Compañía puede reconocer provisiones siempre y cuando cumpla con todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- b. Probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.
- c. Puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones pueden tener origen en obligaciones legales o implícitas y se utilizarán solo para afrontar los desembolsos para los cuales fueron originalmente reconocidas. En casos excepcionales que no es clara la existencia de la obligación en el momento presente se debe tener en cuenta la evidencia disponible que permita determinar su existencia. Se reconocerán provisiones por costos de desmantelamiento, en los que incurrirá la Compañía para desmantelar, retirar y/o rehabilitar el lugar en el que se asienta el activo durante un periodo de tiempo.

Medición Inicial: Las provisiones se medirán inicialmente para su reconocimiento por el valor que refleje la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

La mejor estimación es el importe que la Compañía pagaría razonablemente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un



tercero en esa fecha. Formas de medir las provisiones:

- Cuando la provisión involucra a una población importante de partidas, la estimación del importe reflejará una ponderación de todos los posibles desenlaces por sus probabilidades asociadas.
- Cuando la provisión surja de una única obligación, la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación puede ser el desenlace individual que resulte más probable.

Cuando el efecto del valor en el tiempo del dinero resulte significativo, el importe de la provisión será el valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. La tasa de descuento será una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondiente al valor en el tiempo del dinero.

Medición Posterior: Las provisiones se deberán revisar como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente para reflejar la mejor estimación del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

2.9 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la prestación de servicios relacionados con la intermediación de seguros; los cuales corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, recibidos o por recibir, susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos.

Así mismo por el uso que terceros hacen de activos de la Compañía, los cuales producen intereses, participaciones, dividendos, regalías, arrendamientos entre otros.

Normalmente la Compañía aplicará los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias por separado a cada transacción.

Ingresos por Prestación de Servicios:

Reconocimiento: Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los flujos obtenidos por la Compañía en la ejecución de un conjunto de tareas.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

La Compañía reconocerá los costos relacionados con la actividad futura de la transacción o el contrato, tales como materiales o pagos anticipados, como un activo si es probable que los costos se recuperen.

Medición: Los ingresos por la prestación de servicios se medirán por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, de acuerdo con el grado de avance en la prestación del servicio, determinando el método que mida



con mayor fiabilidad el grado de avance de la prestación del servicio; los métodos posibles incluyen:

- a. La proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo ejecutado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados.
- b. Las inspecciones del trabajo ejecutado.
- c. La terminación de una proporción física de la transacción del servicio.

La Compañía reconocerá los costos relacionados con la actividad futura de la prestación del servicio tales como materiales o pagos anticipados, como un activo si es probable que los costos se recuperen.

En los casos en que los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, la Compañía reconocerá los ingresos de forma lineal a lo largo de dicho periodo.

Ingresos por Arrendamientos, Intereses, Dividendos y Regalías:

Se reconocerán como ingresos derivados del uso de activos de la Compañía por parte de terceros que producen intereses, participaciones, regalías, dividendos y arrendamientos, siempre y cuando el valor de los ingresos pueda medirse con fiabilidad y sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por arrendamientos son aquellos que percibe la Compañía por el derecho otorgado a terceros para el uso de activos tangibles e intangibles. Su reconocimiento se realizará de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, incluso si los cobros no se perciben de tal forma.

Los ingresos por intereses corresponden a la remuneración que hacen terceros por el uso del efectivo y de equivalentes al efectivo de la Compañía. Estos intereses se reconocerán utilizando el método del interés efectivo a

través del cálculo del costo amortizado en el que se distribuyen los ingresos a lo largo de los plazos concedidos por la Compañía de acuerdo con la política de límites definida.

Los ingresos por dividendos representan las distribuciones de utilidades a la Compañía como inversionista. Su reconocimiento se realizará cuando surja el derecho, de acuerdo con la distribución aprobada por el órgano competente del emisor. Lo anterior, atendiendo los criterios definidos en la política de inversiones.

Cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocer como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.



3. REVELACION DE RIESGOS

3.1 GESTION DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO - SCI

Dando cumplimiento al Capítulo IV del Título I de la Parte I de la CBJ 029 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, VML S.A Corredores de Seguros realizó la implementación del Sistema de Control Interno, basándose al numeral 4 del Capítulo IV.

Se dio continuidad a los Comités de Auditoría de la Junta Directiva, donde se establecieron planes de mejora para los procesos, con el fin de fortalecer la estructura del Sistema de Control Interno.

3.2 GESTIÓN DELSISTEMA DE ATENCIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO - SAC

VML S.A Corredores de Seguros, con el fin de garantizar el cumplimiento de cada uno de los requisitos referentes en la CE 015 de 2010, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, y con el fin de identificar las inconformidades que pueda presentar el Consumidor Financiero de los servicios prestados, se realizaron durante el año encuestas de satisfacción del cliente y se evidencia que la compañía sigue velando por el cumplimiento de las normas que rigen la actividad de la Sociedad y por la satisfacción de cada uno de sus clientes.

Dentro de las actividades desarrolladas para el fortalecimiento del Sistema de Atención al Consumidor Financiero, se realizó seguimiento a las políticas, manuales y procedimientos establecidas, con el fin de garantizar el cumplimiento, de igual manera se realizó un cambio en la página WEB, con el fin de que fuera más amigable con los Consumidores Financieros.

Durante el año 2017 no se presentó ninguna solicitud, queja o reclamo, manteniendo así el nivel de satisfacción del cliente.



3.3 GESTIÓN DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO OPERATIVO - SARO

El Riesgo Operativo como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos, con el fin de minimizar y mitigar la ocurrencia de un evento de riesgo operativo VML S.A CORREDORES DE SEGUROS. adopta y establece políticas, manuales, procedimientos, controles y los lineamientos necesarios para identificar, medir, controlar y monitorear, al riesgo operativo también están asociados el riesgo legal y el riesgo reputacional.

Se realiza la capacitación anual del Sistema de Administración del Riesgo Operativo - SARO, a cada uno de los funcionarios, campañas de sensibilización cultura reporte de eventos de riesgos que se puedan presentar y materializar.

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

El riesgo del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir VML S.A Corredores de Seguros por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades, por lo anterior y dando cumplimiento a lo contemplado en el Capítulo IV del Título IV, Parte I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 “Instrucciones relativas la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo” por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Compañía cuenta con los manuales, políticas y procedimientos necesarios para evitar ser utilizados y exponernos al riesgo de LA/FT, durante el 2017 se continúa velando por el fortalecimiento del sistema, adecuando nuevas buenas prácticas en la debida diligencia con el fin de conocer de manera efectiva, eficiente y oportuna cada uno de nuestros clientes, proveedores, funcionarios y accionistas.



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. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

5.1 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 2017 - 2016		
CAJA	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
Caja Menor Licitación	1.000	1.000
Cajas Menores	500	500
TOTAL	1.500	1.500

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 al cierre del período en entidades financieras son:

EFECTIVO EN BANCOS CUENTAS CORRIENTES Y CUENTAS DE AHORROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016				
TIPO DE CUENTA	ENTIDAD	No. DE CUENTA	2017	2016
			SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
Cta. Corriente	Bancolombia	18028698276	1.100	1.258
Cta. Ahorros	Bancolombia	18037189011	236.107	54.285
Cta. Ahorros	Bancolombia	18075980724	296.546	0
Cta. Ahorros	Bancolombia	18037189878	3.293	35.713
Cta. Corriente	Occidente	529808461	886	0
Cta. Corriente	Davivienda	489169999815	96.655	0
Cta. Corriente	Alianza Fiduciaria	04018906743	25.838	86.537
TOTAL			660.425	177.794

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.

5.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La Compañía a 31 de diciembre de 2017 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, ni se pactaron 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 2017 - 2016		
DESCRIPCION	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
COMISIONES - REMUNERACIÓN DE INTERMEDIARIOS	1.895.432	517.253
ANTICIPOS	0	9.000
TOTAL	1.895.432	526.253

A continuación, se relaciona la cartera comercial detallada por edades a 31 de diciembre de 2017:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES POR EDADES A 31 DE DICIEMBRE DE 2017						
ASEGURADORA	0-30	31-60	61-90	91-180	>181	TOTAL
SEGUROS DE RIESGOS LABORALES SURA	57.622	0	18.222	0	0	75.845
SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	0	0	0	0	166	166
QBE SEGUROS SA	5.865	30.549	0	0	0	36.414
LIBERTY SEGUROS DE VIDA SA	439	0	0	0	0	439
SEGUROS DEL ESTADO SA	0	17.527	155	1.612	231.337	250.631
AURORA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	0	0	0	0	1.236	1.236
ALLIANZ SEGUROS SA	1.270	0	0	0	0	1.270
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS SA	627.758	338.122	218.020	328.115	0	1.512.015
AIG SEGUROS COLOMBIA SA	8.592	0	0	0	0	8.592
LIBERTY SEGUROS SA	1.379	0	0	0	0	1.379
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA	1.566	2.988	0	2.891	0	7.445
TOTAL	704.491	389.186	236.397	332.618	232.739	1.895.432



5.3 DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

Fue necesario el reconocimiento de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales representadas en el deudor Transporte Zonal Integrado Tranzit, debido a la evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a su cargo, incumpliéndose las cláusulas contractuales al superar el plazo normal del negocio y del sector de acuerdo a la política contable definida, y las dificultades financieras en razón a que se encuentra incursa en la ley de insolvencia empresarial ley 1116 de 2006; considerándose de esta que los derechos de cobro se encuentran en riesgo.

DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR	(115.430)	0
TOTAL	(115.430)	0

DETERIORO DE CARTERA DETALLADO						
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017						
ASEGURADORA	0-30 (A)	31-60 (B)	61-90 (C)	91-180 (D)	>180 (E)	TOTAL
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA	0	30	0	336	0	366
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS SA	0	1.957	13.855	35.266	0	51.078
LIBERTY SEGUROS SA	0	8	0	0	4.343	4.351
QBE SEGUROS SA	0	2	0	0	0	2
SEGUROS DEL ESTADO SA	0	8	0	70	58.320	58.398
AURORA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	0	0	0	0	1.236	1.236
TOTAL	0	2.005	13.855	35.672	63.898	115.430

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	CARTERA COMERCIAL
Saldo al Final del Periodo a 31/12/2017:	115.430
(Menos) Deterioro	(115.430)
Valor en Libros	0
DETALLE DEL DETERIORO	
Saldo Inicial 01/01/2017	0

Aumentos por deterioro	(115.430)
Disminución de Deterioro por Baja en Cuentas	0
Reversiones de provisiones acumuladas por deterioro (ingresos por recuperación)	0
TOTAL DETERIORO	(115.430)

5.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Compañía presenta al cierre del periodo contable 2017 anticipos de impuestos y saldos a favor que cumplen la definición de activo y los criterios de reconocimiento los cuales serán descontados de las respectivas declaraciones tributarias.

Así mismo, anticipo a trabajadores por libranzas canceladas por la Compañía pero no descontadas al trabajador en diciembre de 2017 los cuales serán recuperados en el mes de enero 2018, y anticipos a proveedores de los que se encuentra pendiente la recepción del bien o servicio que se legalizaran en el mes de enero de 2018. Este tipo de activos se midieron por su costo o importe no descontado de efectivo.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 – 2016			
DESCRIPCION	2017	2016	
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	
IMPUESTOS			
ANTICIPOS DE IMPUESTOS DE INDUSTRIA Y COMERCIO	0	616	
RETENCIÓN EN LA FUENTE	547.250	4.140	
SOBRANTES EN LIQUIDACIÓN PRIVADA DE IMPUESTOS	89.091	85.517	
ANTICIPOS A TRABAJADORES			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	319	0	
ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES			
ANTICIPOS A PROVEEDORES	225.505	0	
TOTAL	862.165	90.273	

5.5 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 (de acuerdo a la utilización prevista del activo, desgaste físico esperado, obsolescencia técnica o límites legales y restricciones etc.), utilizando el método de depreciación lineal el cual refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros de los activos.

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:

SALDO ELEMENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
EQUIPO DE OFICINA	211.612	211.612
EQUIPO DE COMPUTACION	8.954	8.934
VEHICULOS	132.010	0
DEPRECIACION ACUMULADA	(60.452)	(30.277)
TOTAL	292.124	190.289

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 2017 y 2016.

VALOR EN LIBROS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A DICIEMBRE 31 DE 2017			
DESCRIPCIÓN	COSTO A 31/12/2017	DEPRECIACIÓN ACUMULADA A 31/12/2017	VALOR EN LIBROS A 31/12/2017
EQUIPO DE OFICINA	211.612	(48.099)	163.513
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.954	(5.698)	3.256
VEHICULOS	132.010	(6.655)	125.355
TOTAL	352.576	(60.452)	292.124

VALOR EN LIBROS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A DICIEMBRE 31 DE 2016			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	COSTO A 31/12/2016	DEPRECIACIÓN ACUMULADA 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)	6.886
TOTAL	220.566	(30.277)	190.289

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 2017						
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2016	COMPRAS DE PROPIEDADE S, PLANTA Y EQUIPO 01/01/2017 AL 31/12/2017	RETIRO PPYE Bs INSERVIBLES Y OBSOLETOS 01/01/2017 AL 31/12/2017	PERDIDAS POR DETERIORO A 31/12/2017	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO 01/01/2017 AL 31/12/2017	SALDO A 31/12/2017
EQUIPO DE OFICINA	211.612	0	0	0	0	211.612
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.954	0	0	0	0	8.954
VEHICULO	0	132.010	0	0	0	132.010
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(30.277)	0	0	0	(30.175)	(60.452)
TOTAL	190.289	132.010	0	0	(30.175)	292.124

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	COMPRAS DE PROPIEDADE 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	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO 01/01/2016 AL 31/12/2016	SALDO A 31/12/2016
EQUIPO DE OFICINA	184.533	27.079	0	0	0	211.612
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.019	935	0	0	0	8.954
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(7.754)	0	0	0	(22.522)	(30.277)
TOTAL	184.798	28.014	0	0	(22.522)	190.289

A 31 de diciembre de 2017, la Compañía no reconocio perdidas por deterioro, en razón a que no se presentaron indicios del mismo.

5.6 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.

Este tipo de activos 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 teniendo en cuenta la medición efectuada durante el año 2017.

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 – 2016		
DESCRIPCION	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
SOFTWARE Y LICENCIAS	27.179	30.922
TOTAL	27.179	30.922

VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES A DICIEMBRE 31 DE 2017			
DESCRIPCIÓN	COSTO HISTORICO A 31/12/2017	AMORTIZACION ACUMULADA A 31/12/2017	VALOR EN LIBROS A 31/12/2017
ALFASIS	14.848	(9.781)	5.067
MICROSOFT WIN SERVER STANDARD EDITION 2006 R2 5 CAL	2.192	(1.336)	856
LICENCIAS VISIO STANDARD -MICROSOFT 8.1 PROFESSIONAL-WINDOWS VISTA BUSINESS	2.144	(1.274)	870
SOFTWARE CONTABLE	12.278	(6.966)	5.312
LICENCIAS WINDOWS-OFFICE	8.772	(4.870)	3.901
LICENCIAS MICROSOFT	7.717	(2.391)	5.326
SOFTWARE SERVICIO WEB SUCIS	6.500	(653)	5.847
TOTAL	54.451	(27.272)	\$27.179

Durante la vigencia 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 2017**



DESCRIPCIÓN	SALDO A 01/01/2017	COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES 01/01/2017 AL 31/12/2017	AMORTIZACION DEL EJERCICIO 01/01/2017 AL 31/12/2017	PERDIDAS POR DETERIORO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2017
SOFTWARE Y LICENCIAS	47.951	6.500	0	0	54.451
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES	(17.029)	0	(10.243)	0	(27.272)
TOTAL	30.922	6.500	(10.243)	0	27.179

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 DETERIORO 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	(17.029)
TOTAL	32.121	1.992	(29.614)	0	30.922

A 31 de diciembre de 2017, la Compañía no reconoció perdidas 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 períodos 2017 y 2016 por concepto de amortización de activos intangibles es el siguiente:

GASTOS DE AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	AMORTIZACIÓN A 31/12/2017	AMORTIZACIÓN A 31/12/2016
GASTO AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES	10.243	7.249
TOTAL	10.243	7.249

5.7 OTROS ACTIVOS

5.7.1 IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO Y PASIVO

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.

IMPUESTO DIFERIDO		
CONCEPTO	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	0	498
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	(6.176)	(45.257)
IMPUESTO DIFERIDO NETO	(6.176)	(44.759)

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

MOVIMIENTO	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
SALDO INICIAL	(44.759)	(37.073)
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	38.583	(7.686)
SALDO FINAL	(6.176)	(44.759)

Impuesto diferido activo:

MOVIMIENTO	IMPUESTO DIFERIDO
SALDO A 31/12/2015	498
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	0
SALDO A 31/12/2016	498
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	(498)
SALDO A 31/12/2017	0

Impuesto diferido pasivo

MOVIMIENTO	CUENTAS POR COBRAR	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES
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)
ABONO (CARGO) AL ESTADO DE RESULTADOS	33.468	224	5.390
SALDO A 31/12/2017	0	293	5.882

5.7.2 BIENES DE ARTE Y CULTURA

Se presentan otros activos por concepto de obras árticas que cumplen la definición de activo y los criterios de reconocimiento las cuales fueron medidas por



su costo o importe no descontado de efectivo.

OTROS ACTIVOS	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
OBRA ARTISTICA BY MANUELA ECHEVERRI CUADRO DE BARBA ROJA	3.000	3.000
TOTAL	3.000	3.000

5.8 PASIVOS POR OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras que posee la compañía corresponden a créditos otorgados por entidades financieras nacionales con tasas de interés de financiación variables de mercado, los cuales se reconocen inicialmente al valor presente de la obligación que corresponde al valor de la transacción incluidos los costos de transacción directamente atribuibles, posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo en el cual se reflejan los movimientos por cambios en las tasas de interés.

Los saldos de las obligaciones financieras al cierre del periodo son los siguientes:

OBLIGACIONES FINANCIERAS A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
BANCOS NACIONALES	400.000	0
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	400.000	0

OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTE – NO CORRIENTE A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
FINANCIAMIENTO INFERIOR A UN AÑO:		
Bancos Nacionales	183.333	0
TOTAL CORRIENTE	183.333	0
FINANCIAMIENTO MAYOR A UN AÑO:		
Bancos Nacionales	216.667	0
TOTAL NO CORRIENTE	216.667	0
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	400.000	0



Financiación Bancos Nacionales:

FINANCIACIÓN BANCOS NACIONALES A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016				
No. OBLIGACIÓN	DESCRIPCIÓN	ENTIDAD FINANCIERA	TASA DE INTERES	SALDO A 31/12/2017
529-0000140-3	Crédito Banco de Occidente	Banco de Occidente	15,03 E.A	150.000
1800090755	Crédito Bancolombia	Bancolombia	DTF + 11 Puntos	150.000
7100489100019214	Crédito Davivienda	Banco de Davivienda	DTF +14 Puntos	100.000
TOTAL				400.000

5.9 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.

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 A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
NOMINA POR PAGAR	8.034	6.268
CESANTIAS CONSOLIDADAS	34.509	30.277
INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	3.896	3.267
VACACIONES CONSOLIDADAS	23.192	20.421
TOTAL	69.631	60.232

Los beneficios a empleados que refleja la Compañía son en cumplimiento de las disposiciones legales aplicables.



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. Estas remuneraciones son relacionadas en cumplimiento de las NIIF para PYMES.

CARGO	SALARIO MENSUAL
GERENTE GENERAL 1	10.000
GERENTE GENERAL 2Y3	9.222
JEFE COMERCIAL	4.000
COORDINADORA DE RIESGOS Y CONTROL INTERNO	2.500

5.10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES 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 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
COMISIONES Y HONORARIOS	3.877	0
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	336	415
CUENTAS POR PAGAR A ASEGURADORAS	2.461	0
RETENCIONES Y APORTE DE NOMINA	162.743	53.518
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.947	17.519
TOTAL	177.364	71.451

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



5.10.1 Honorarios

Se presentan cuentas por pagar por concepto de honorarios representadas en Asesoría Financiera y de Mantenimiento programa Seguros

COMISIONES Y HONORARIOS A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016			
DESCRIPCIÓN	2017	2016	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2016	
HONORARIOS	336	415	

5.10.2 Costos y Gastos Por Pagar

Corresponden a reintegros de caja menor

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR 2017 – 2016			
DESCRIPCIÓN	2017	2016	
	SALDO A 31/12/2016	SALDO A 31/12/2016	
OTROS COSTOS Y GASTOS	336	415	

5.10.3 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 2017, cuya declaración tributaria fue presentada y cancelada en el mes de enero de 2018. Así mismo presentan aportes de nómina por concepto de aportes obligatorios de seguridad social y parafiscal correspondiente al mes de diciembre de 2017 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 2018.

DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
RETENCION EN LA FUENTE E ICA	146.759	39.897
APORTES CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA	3.372	2.688
FONDOS DE PENSIONES	7.952	7.266
APORTES ARL	242	290
APORTES EPS	4.417	3.225



LIBRANZAS	0	152
TOTAL	162.743	53.518

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:

RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016			
CONCEPTO	NIT	TERCERO	SALDO A 31/12/2017
APORTES A FONDOS PENSIONALES	800.227.940	COLFONDOS	326
	800.224.808	PORVENIR S.A. PENSIONES	5.448
	800.229.739	PROTECCIONES S.A.	168
	900.336.004	COLPENSIONES	2.010
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	800.088.702	EPS SURA	1.250
	800.130.907	SALUD TOTAL S.A. EPS	100
	900.156.264	NUEVA E.P.S	36
	800.251.440	E.P.S. SANITAS	40
	830.003.564	FAMISANAR E.P.S LTDA	265
	830.009.783	CRUZ BLANCA E.P.S S.A.	96
	830.113.831	ALIANSALUD EPS	2.306
	900.298.372	CAPITAL SALUD	92
	901.097.473	MEDIMAS EPS	80
	860.066.942	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR COMPENSAR	152
APORTES AL ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENS	899.999.239	I.C.B.F.	853
	899.999.034	SENA	569
	860.066.942	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR COMPENSAR	1.949
APORTES ARL	860.008.645	LIBERTY	242
TOTAL			13.566



5.10.4 Otras Cuentas por Pagar

La Compañía presenta a 31 de diciembre de 2017 cuentas por pagar a acreedores varios correspondientes a obligaciones con particulares las cuales se detallan a continuación:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016		
CUENTAS POR PAGAR A PARTICULARES	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
LIBERTY SEGUROS DE VIDA	3.329	0
CIATRAN SAS	1.096	17.519
PREVITEST SAS IPS	3.521	0
TOTAL	7.947	17.519

5.11 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El impuesto de renta y complementarios por pagar comprende el gravamen integrado que grava todos los ingresos netos obtenidos por la Compañía durante el periodo gravable 2017 susceptibles de producir un incremento neto del patrimonio. Así mismo una sobretasa al impuesto sobre la renta y complementarios para los periodos gravables por obtener una base gravable superior a \$800.000.000 en la que la tarifa será es del 6% por el año gravable 2017.

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 2017, a favor del Distrito, que fue cancelado en el mes de enero de 2018.

Igualmente el Impuesto sobre las ventas IVA, refleja el importe que ha sido generado en el desarrollo de las actividades ordinarias gravadas, sobre la comercialización de los productos gravados durante el último bimestre del año 2017, de conformidad con las normas tributarias vigentes el cual fue presentado y pagado en el mes de enero de 2018. Así como el impuesto nacional al consumo tributo generado por el expendio al consumidor final de comidas y bebidas preparadas en cada una de las agencias que posee Compañía.



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

SALDO DE CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS CORRIENTES A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016		
DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	710.358	23.356
SOBRETASA IMPUESTO DE RENTA	51.572	0
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	1.960	1.096
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	199.236	64.784
TOTAL	963.126	89.236

5.12 CAPITAL EMITIDO

A 31 de diciembre de 2017 el capital autorizado está representado por 1.682.640 acciones ordinarias con valor nominal de \$100 cada una, las cuales se encuentran suscritas y pagadas en su totalidad.

5.13 RESULTADO DEL EJERCICIO

De acuerdo con los resultados del ejercicio a 31 de diciembre de 2017 se presenta la siguiente utilidad al cierre del periodo:

RESULTADOS DEL EJERCICIO A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.255.746	264.769
TOTAL	1.255.746	264.769

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

RESULTADOS DEL EJERCICIO A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	2017	2016
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.255.746	264.769
FLUJO DE EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	621.141	139.591



5.14 GANANCIAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Las ganancias acumuladas que presenta la Compañía a 31 de diciembre de 2017 corresponden a resultados de ejercicios anteriores no distribuidos:

GANANCIAS ACUMULADAS		SALDO NIIF A 31/12/2017
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		\$22.951
TOTAL GANACIAS ACUMULADAS		\$22.951

5.15 RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA A NIIF

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 2017-2016			
DESCRIPCIÓN	2017	2016	
	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	
RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA A LAS NIIF PARA PYMES (Impactos por Transición a las NIIF para PYMES)	62.453	62.453	
TOTAL	62.453	62.453	

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA ESFA A 01 DE ENERO DE 2015 CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS	
CONCEPTO	VALORES
SALDO DEL PATRIMONIO PCGA ANTERIORES (PCGA – COLGAAP)	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
Variación absoluta (\$)	62.454
Variación relativa (%)	14,8%



5.16 RESERVAS

La Compañía se encuentra legalmente obligada a constituir y mantener una reserva de carácter legal, la cual se actualiza 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 accionistas, 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.

Así mismo fueron reconocidas reservas para futuras adquisiciones y mejoras.

A continuación, se relaciona el valor presentado por concepto de reservas a 31 de diciembre de 2017:

RESERVAS A DICIEMBRE 31 DE 2017 - 2016		
CONCEPTO	2017	2016
Reserva Legal	110.426	86.949
Reservas Ocasionales	390.258	151.966
TOTAL	500.684	235.915

5.17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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.

Los ingresos reconocidos están razonablemente asociados con los respectivos costos y gastos de cada periodo.

A 31 de diciembre de 2017 la Compañía presenta los siguientes ingresos de actividades ordinarias:

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN DE SEGUROS A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016				
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
Remuneración de Intermediación de Seguros Gravados	3.987.651	1.260.796	2.726.855	216%
Remuneración de Intermediación de Seguros No Gravados	541.861	55.406	486.455	877%
Remuneración de Intermediación de Seguros ARL	192.247	98.024	94.223	96%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.721.759	1.414.226	3.307.533	233%
DEVOLUCIONES	111.195	0	0	100%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4.610.564	1.414.226	3.196.338	226%

A continuación, se relaciona el detalle de los ingresos por ramos a 31 de diciembre de 2017:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS POR RAMO A DICIEMBRE 31 DE 2017	
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017
Todo Riesgo Pesados	1.366.934
Responsabilidad Civil Extracontractual	1.021.352
Responsabilidad Civil Contractual	433.384
Seguro Obligatorio de Accidentes de Transito	396.695
Cumplimiento Estatal	346.178
Extracontractual en exceso	285.543
Contratos ARL	192.247
Colectiva Autos	180.816
Contractual en exceso	93.002
Póliza de Seguros de Enfermedades de Alto costo	74.753
RCC Contratos	69.694
Accidentes Personales	65.431



Automóviles	34.259
Protección Empresarial	24.417
Cumplimiento Particular	11.262
RCE PLO	3.750
Asistencial exequial	2.323
Vida Grupo	2.065
Total Home	1.965
Disposiciones Legales	1.280
Responsabilidad civil	1.208
Arrendamiento	646
Pyme	540
Fidelidad	456
Vida Deudores	255
Directores y Administradores	162
Judicial	118
Cumplimiento	50
Incendio	42
Manejo	12
Equipos Electrónicos	-103
Sustracción	-173
TOTAL	4.610.564

Igualmente se presenta el ingreso de actividades ordinarias por cada una de las aseguradoras de las que la Compañía ha devengado comisiones por la intermediación de seguros:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS POR ASEGURADORA A DICIEMBRE 31 DE 2017	
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017
AIG Seguros Colombia S.A.	7.155
Allianz Seguros S.A.	2.147
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	28.316
Compañía Mundial de Seguros S.A.	3.721.477
Generali Colombia Seguros Generales S.A.	299
Aurora S.A Compañía de seguros	25.419



Liberty Seguros de Vida S.A.	73.485
Generali Colombia Vida Compañía de Seguros S.A	3.984
Seguros de Vida del Estado	255
Seguros de Riesgos Laborales Suramericana SA	93.158
QBE Seguros S.A	49.333
Seguros del Estado S.A.	487.065
Liberty Seguros S.A.	118.469
TOTAL	4.610.564

5.18 OTROS INGRESOS

La Compañía reconoce otros ingresos que cumplen los criterios de reconocimiento por concepto de aprovechamientos, recuperaciones y reintegro de incapacidades.

OTROS INGRESOS A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016				
OTROS INGRESOS	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
INGRESOS FINANCIEROS	0	1.503	-1.503	-100%
AJUSTE AL PESO	99	1.101	-1.002	-91%
APROVECHAMIENTOS	178	2	176	8.8%
RECUPERACIONES	1.681	2.455	-774	31%
TOTAL	1.958	5.059	(3.103)	(61%)

5.19 GASTOS

Dentro del rubro de gastos de la Compañía se registran todas aquellas erogaciones necesarias para su normal funcionamiento, en los que se incluyen los gastos operacionales, otros gastos y el gasto por impuesto de renta y complementarios.

DESCRIPCION	GASTOS		VARIACION	VARIACIÓN %
	2017	2016		
GASTOS OPERACIONALES	2.637.551	1.016.762	1.620.789	159%
GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	723.347	137.755	585.592	425%
TOTAL	3.360.898	1.154.517	2.206.381	191%



La variación presentada en los gastos de 2017, respecto al año inmediatamente anterior, se justifica a continuación:

5.19.1 GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales se originan en el desarrollo de las actividades ordinarias relacionados con la gestión administrativa y comercial en su dirección, planeación y organización, incluyendo las áreas ejecutiva, financiera, legal y administrativa.

Al cierre del periodo los gastos operacionales presentan los siguientes saldos:

GASTOS OPERACIONALES A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016				
DESCRIPCION	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	VARIACION	VARIACIÓN %
GASTOS LEGALES	1.907	2.948	(1.041)	(35%)
GASTO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	751.591	581.275	170.316	29%
GASTO POR HONORARIOS	175.406	170.419	4.987	3%
GASTO POR IMPUESTOS Y TASAS	86.991	24.784	62.207	251%
GASTO POR ARRENDAMIENTOS	180.690	92.241	88.449	96%
GASTO POR CONTRIBUCIONES AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS	1.804	1.336	468	35%
GASTO POR SEGUROS	9.490	9.490	0	0%
GASTO POR MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	22.251	24.715	(2.464)	(10%)
GASTO POR ADECUACIÓN E INSTALACIÓN	0	23.909	(23.909)	(100%)
GASTO POR DETERIORO CXC	115.430	0	115.430	100%
GASTO POR DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	30.175	22.522	7.653	34%
GASTO POR AMORTIZACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	10.243	8.916	1.327	15%
GASTOS FINANCIEROS	16.740	8.739	8.001	92%
GASTOS DIVERSOS	1.234.832	45.468	1.189.364	100%
TOTAL	2.637.551	1.016.762	1.620.788	159%

De acuerdo a la información presentada relacionada con los gastos operacionales las variaciones principales corresponden especialmente a la contratación de personal nuevo tanto para las áreas administrativas y comerciales, teniendo en cuenta el crecimiento de la Compañía para el año 2017; igualmente en el pago de impuestos directamente relacionado con el incremento en los ingresos; gastos por



concepto de honorarios correspondiente a la contratación de asesoría financiera, y asesoría técnica con el fin de dar cumplimiento a las disposiciones normativas en materia contable y de seguros dispuestas por los entes reguladores; aumento en el canon de arrendamiento donde se encuentran ubicadas las oficinas de la Compañía ; gastos de arrendamiento de vehículo para transporte del personal del área comercial a eventos y visitas de clientes, gastos por concepto de servicios Call Center y uso de red contratado para la atención a los clientes de la Compañía.

A continuación se relacionan los gastos operacionales a 31 de diciembre de 2017 más representativos:

BENEFICIOS A EMPLEADOS O GASTOS DE PERSONAL

Los gastos por beneficios a empleados se encuentran representados por los salarios, prestaciones sociales y aportes de seguridad social integral de la planta de personal, otorgados al personal que prestó sus servicios durante el periodo contable.

Dichos beneficios son en cumplimiento de las disposiciones legales aplicables.

GASTOS DE BENEFICIOS A EMPLEADOS A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016				
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	VARIACIÓN	VARIACIÓN %
SUELdos	484.034	369.849	114.185	30%
APRENDIZ SENA	4.931	0	4.931	100%
HORAS EXTRAS	135	0	135	100%
AUXILIO DE TRANSPORTE	9.743	9.103	640	7%
CESANTIAS	43.063	36.169	6.894	19%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	4.441	3769	672	17%
PRIMA LEGAL	42.892	33.592	9.300	27%
VACACIONES	26.949	25.239	1.710	6%
BONIFICACIONES	39	0	39	100%
INDEMNIZACIONES	4.422	0	4.422	100%
APORTES CAJA COMPENSACION FAMILIAR	31.856	19.918	11.938	59%
INCAPACIDADES	6.352	2.772	3.580	1.29%
SERVICIOS CAPACITACION AL PERSONAL	6.903	0	6.903	100%
APORTES SALUD	20.183	7.333	12.850	1.75%



APORTES PENSION	61.019	46.802	56.217	1.2%
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	4.629	2.936	1.693	57%
TOTAL	751.591	581.275	170.316	29%

GASTOS POR IMPUESTOS

Comprenden los impuestos distritales a cargo de la Compañía así como el gravamen al movimiento financiero.

GASTOS POR IMPUESTOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	50.987	15.669
IMPUESTO DE AVISOS Y TABLEROS	7.648	2.292
GRAVAMEN AL MOVIMIENTO FINANCIERO	17.509	6.583
TOTAL	86.991	24.784

GASTOS POR ARRENDAMIENTO

Corresponde a los cánones de arrendamiento donde se encuentran ubicadas las oficinas de la Compañía, así como arrendamiento de vehículo para transporte del personal del área comercial a eventos y visitas de clientes.

GASTOS POR ARRENDAMIENTO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
ARRENDAMIENTO DE OFICINAS	173.690	92.241
ALQUILER DE VEHICULOS	7.000	0
TOTAL	180.690	92.241

DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIAL

Fue necesario el reconocimiento de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales representadas en el deudor Transporte Zonal Integrado Tranzit, debido a la evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a su cargo, incumpliéndose las cláusulas contractuales al superar el plazo normal del negocio y del sector de acuerdo a la política contable definida, y las dificultades financieras



en razón a que se encuentra incursa en la ley de insolvencia empresarial ley 1116 de 2006; considerándose de esta que los derechos de cobro se encuentran en riesgo.

DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR	(115.430)	0
TOTAL	(115.430)	0

GASTOS POR DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN

DEPRECIACION Y AMORTIZACION DURANTE EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
DEP. EQUIPO DE OFICINA	21.161	20.317
DEP. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2.359	2.205
DEP. VEHICULO	6.655	0
AMORTIZACION INTANGIBLES	10.243	8.916
TOTAL	40.418	31.438

OTROS GASTOS DIVERSOS

Este tipo de gastos corresponden los servicios públicos necesarios para el normal funcionamiento de la Compañía, transporte, útiles y papelería, gastos bancarios, servicios especializados de validación y de Call Center etc.

OTROS GASTOS DIVERSOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016		
DESCRIPCIÓN	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016
SERVICIOS PÚBLICOS	3.032	23.081
GASTOS DE VIAJE	100	185
TRANSPORTE	40.435	16.189
UTILES Y PAPELERIA	6.738	5.532
GASTOS BANCARIOS	16.740	2.027
OTROS – CALL CENTER	1.184.527	7.192
TOTAL	1.251.572	54.207



5.19.2 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

La Compañía reconoció los gastos por concepto de Impuesto de Renta y Complementarios correspondiente al periodo gravable 2017 y su sobretasa, así como la realización del impuesto diferido producto de las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los importes utilizados para propósitos fiscales

La reforma tributaria ley 1819 de 2016 modifico la tarifa general del impuesto de renta para personas jurídicas definiendo que la tarifa para el año gravable 2017 será del 34% y a partir del año 2018 en adelante del 33%, Art 240 del Estatuto Tributario.

Así mismo fue dispuesta la liquidación de una sobretasa al impuesto sobre la renta y complementarios para los periodos gravables 2017 y 2018, a aquellos contribuyentes que obtengan una base gravable superior a \$800.000.000 en la que la tarifa será del 6% por el año gravable 2017 y se reducirá al 4% para 2018. Art. 240 parágrafo transitorio 2. ET.

Al cierre del periodo los gastos por impuesto de renta y complementarios presentan los siguientes saldos:

IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS A DICIEMBRE 31 DE 2017 – 2016			
DESCRIPCION	SALDO A 31/12/2017	SALDO A 31/12/2016	VARIACION
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	710.358	130.069	580.289
SOBRETASA IMPUESTO DE RENTA	51.572	0	51.572
IMPUESTO DIFERIDO	(38.583)	7.686	(46.269)
TOTAL	723.347	137.755	585.592

“La sobretasa al impuesto de renta estará sujeta, para los períodos gravables 2017 y 2018, a un anticipo del cien por ciento (100%) del valor de la misma, calculado sobre la base gravable del impuesto sobre la renta y complementarios sobre la cual el contribuyente liquidó el mencionado impuesto para el año gravable inmediatamente anterior. El anticipo de la sobretasa del impuesto sobre la renta y complementarios deberá pagarse en dos cuotas iguales anuales”.

Esta misma reforma establece nuevas disposiciones en aspectos relevantes tales como:



Se modifica el sistema de tributación sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, en razón a que los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta a personas naturales residentes y sucesiones ilíquidas, provenientes de distribución de utilidades que hubieren sido consideradas como utilidades “no gravadas” conforme a lo dispuesto en el artículo 49 del Estatuto Tributario, estarán sujetas a las siguientes tarifas del impuesto sobre la renta, considerando la calidad del beneficiario:

- Tarifas marginales entre el 0%, 5% y 10% en el pago o abono en cuenta a personas naturales residentes.

Rangos UVT		Tarifa Marginal	Impuesto
Desde	Hasta		
>0	600	0%	0
>600	1000	5%	(Dividendos en UVT menos 600 UVT) x 5%
>1000	En adelante	10%	(Dividendos en UVT menos 1000 UVT) x 10% + 20 UVT

- Tarifa del 5% en el pago o abono en cuenta a personas no residentes, sociedades extranjeras y sucursales de sociedades extranjeras.

Las utilidades que tengan la calidad de “gravadas”, estarán sujetas inicialmente a un impuesto del 35%, y una vez disminuido este impuesto, se aplicarán las tarifas del 0%, 5% y 10%, para las personas naturales residentes o del 5% para las personas naturales no residentes.

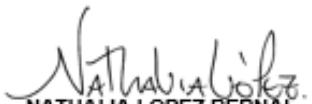
Si los dividendos a distribuir corresponden a utilidades de los ejercicios 2016 o anteriores, para los pagos a abonos en cuenta a los accionistas personas naturales declarantes del impuesto sobre la renta estarán sujetos a retención en la fuente a título del impuesto sobre la renta a la tarifa del (20%) (sin que aplique ningún tipo de cuantía mínima). Cuando el beneficiario del pago o abono en cuenta sea una persona natural no obligada a presentar declaración de renta y complementario, la tarifa de retención en la fuente es del (33%), teniendo en cuenta que perciba dividendos inferiores a 1400 UVT, de lo contrario la retención en la fuente será del (20%).

El tratamiento del pago o abono en cuenta que se realice a sociedades nacionales no tuvo modificaciones.

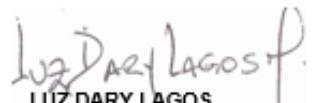


El término general de firmeza de las declaraciones tributarias se estableció en tres (3) años. Para las entidades sujetas a estudio de precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, término que aplicará también para el caso de las declaraciones en las cuales se compensen pérdidas fiscales.

En materia de impuesto sobre las ventas, se modificó la tarifa general pasando del 16% al 19%.



NATHALIA LOPEZ BERNAL
Representante Legal



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