

## NOTAS AL BALANCE GENERAL CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2008

### NOTA No. 1

#### **ENTE ECONÓMICO**

La sociedad **BICKENBACH + VIEITES S.A., CORREDORES DE SEGUROS** es una entidad cuyo objeto social principal es el de actuar exclusivamente como intermediario entre las diferentes compañías aseguradoras y el cliente, con el fin de ofrecer seguros, promover su celebración y obtener su respectiva renovación.

Es una compañía de naturaleza jurídica privada constituida el 11 de diciembre de 1.956, mediante escritura pública No. 3332 otorgada en la notaria sexta de Bogotá D.C., inscrita en la Cámara de Comercio el 18 de diciembre de 1.956

La Superintendencia Bancaria de Colombia (hoy Superintendencia Financiera) expidió el certificado de inscripción No. 003 de Agosto 18 de 1.972 mediante el cual la acredita como Sociedad Corredora de Seguros. Su domicilio es la ciudad de Bogotá, D.C. carrera 7ª #74-21 Piso 8, la duración de la Sociedad será hasta el 3 de febrero del año 2.050 y a diciembre 31 de 2008 posee un total de treinta y cuatro (34) empleados.

Mediante escritura pública No.0209 del 4 de febrero del año 2000 otorgada en la notaria Cuarenta y Cinco de Santafé de Bogotá D.C., la sociedad se transformó a sociedad anónima.

### NOTA No. 2

#### **POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Para sus registros contables y para la preparación de sus Estados Financieros la Compañía observa los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, que son prescritos por el Decreto 2649 de 1.993, vigente a partir del 1o. de enero de 1.994; además se tienen en cuenta las normas especiales sobre la materia emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

## **Ajustes Integrales por Inflación**

En este sentido se tuvo en cuenta lo establecido en la circular externa #014 de abril 17 de 2001 en la cual se elimina el sistema de ajustes integrales por inflación para efectos contables.

Así mismos durante el año 2008 no se efectuaron ajustes por inflación, debido a la eliminación de tales ajustes establecida en la Ley 1111 de diciembre 27 de 2006.

## **Provisión de cartera**

La provisión para cuentas por cobrar, es revisada y actualizada al finalizar cada mes, y el método utilizado es el establecido en la circular externa #100 de 1995 expedida por la Superintendencia Bancaria (hoy Superintendencia Financiera), así:

- Categoría A: créditos que presentan sus cuotas al día o vencimiento hasta de 30 días, se le aplica un porcentaje de provisión del 0%.
- Categoría B: créditos que presentan vencimientos superiores a 30 días y hasta 60 días, se les aplica un porcentaje de provisión del 1%.
- Categoría C: créditos que presentan vencimientos superiores a 60 días y hasta 90 días, se les aplica un porcentaje de provisión del 20%.
- Categoría D: créditos que presentan vencimientos superiores a 90 días y hasta 180 días, se les aplica un porcentaje de provisión del 50%.
- Categoría E: créditos que presentan vencimientos superiores a 180 días se les aplica un porcentaje de provisión del 100%.

## **Propiedades, planta y equipo**

Debido a la eliminación de los ajustes integrales por inflación para efectos contables y fiscales, el saldo que poseían estas cuentas a diciembre 31 del año 2008 conforma su valor en libros y por lo tanto no se realizó registro alguno correspondiente a ajustes por inflación.

El método utilizado para su depreciación es el de línea recta que se calcula sobre el valor del activo, teniendo en cuenta la vida útil estimada para la propiedad, planta y equipo aplicando los siguientes porcentajes: 10% para muebles y enseres de oficina y 20% para vehículos y equipo de computación.

Los gastos incurridos por mantenimiento y reparación se registran contra los resultados del ejercicio y las adiciones y mejoras se registran como mayor valor del activo, depreciándolas en la vida útil restante.

## Obligaciones Laborales

Las obligaciones laborales son consolidadas al final del ejercicio, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

### NOTA No. 3

## DISPONIBLE

El disponible de la compañía está conformado por las cuentas caja y bancos cuyos saldos a 31 de diciembre se discriminan a continuación:

CUENTA	AÑO 2008	AÑO 2007
CAJA	\$ 0.00	\$ 0.00
BANCOS	27.175.503,30	142.560.436,15

La maduración del disponible es inmediata.

## CAJA

A través de los recibos de Caja la Compañía registra todas sus operaciones. Si por alguna circunstancia se anula un Recibo de Caja, este también es registrado en el sistema con valor cero (0).

Se debita por los ingresos de efectivo o cheques y se acredita por las consignaciones.

## BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS

La Compañía registra en la cuenta "BANCOS" todas las operaciones correspondientes al giro ordinario y extraordinario de sus operaciones. Ha creado las subcuentas adecuadas para cada Cuenta Corriente de acuerdo al PUC autorizado por la Superintendencia Financiera denominando separadamente Cuentas de "Gastos" y "Primas". Existe un consecutivo prenumerado de Comprobantes de Egreso (C.E).

Para el manejo de los recursos provenientes del recaudo de las primas de seguros la Compañía posee cuentas exclusivas para tal fin, lo cual se puede observar en el siguiente cuadro:

<u>BANCO</u>	<u>CLASE DE CUENTA</u>	<u>NUMERO DE CUENTA</u>	<u>SALDO EN LIBROS A 31 DICIEMBRE/2008</u>
LAS VILLAS GASTOS	AHORROS	013-04656-0	\$ 2.371.905,64
BOGOTA PRIMAS	CORRIENTE	20506130-2	\$ 7.893.509,59
BOGOTA PRIMAS	CORRIENTE	492-33116-0	\$ 212.955,15
BOGOTA GASTOS	CORRIENTE	49232353-0	\$ 15.200.877,47
BOGOTA AHORROS	AHORROS	20505691-4	\$ 1.496.255,45

En las conciliaciones bancarias las partidas pendientes de legalizar se encuentran a menos de 30 días.

No existe ningún tipo de restricciones ni gravámenes sobre el disponible de la sociedad.

#### NOTA No. 4

#### **INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS DE DEUDA**

La inversión realizada en la Fiduciaria Skandia S.A., durante el año 2008 generó utilidades netas por \$ 1.959.712,97 dicho valor está debidamente contabilizado en la cuenta en la cuenta 413306 "Valorización Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda .

La Inversión en dólares en Lake Shore generó una utilidad de \$5.876.233, la cual se encuentra debidamente contabilizada en la cuenta 413306 "Valorización Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda, según lo establecido en el PUC.

El saldo a diciembre 31 de 2008 se discrimina así:

<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2007</b>	<b>AÑO 2007</b>
Multitrus Skandia	\$68.208.502,37	\$ 66.248.789,40
Lake Shore	140.770.122,22	134.893.889,22
<b>TOTAL</b>	<b>\$208.978.624,59</b>	<b>\$201.142.678,62</b>

La maduración de estas inversiones es inmediata.

#### NOTA No. 5

#### **CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN**

Las cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2008, ascendieron a la suma de \$242.583.835. Se ha provisionado la suma de \$27.519.457, que corresponde al valor obtenido de acuerdo a las instrucciones de la Circular Externa No. 100/95, la totalidad de los créditos son de consumo y pertenecen a la zona geográfica de Bogotá D.C., los montos, calificación y provisiones correspondientes se detallan así: <sup>c</sup>

Dentro de las cuentas por cobrar se tienen de maduración inmediata \$200.053.192 y de maduración a más de 30 días \$42.530.643.

El saldo de la cuenta de Remuneración de Intermediación Comisiones a diciembre 31 de 2008 se incrementó en \$38.941.507 comparado con el saldo a diciembre 31 de 2007, igualmente la provisión a diciembre 31 de 2008 se incrementó en \$ 8.408.244, sin embargo se ha logrado mantener una cifra considerable en clasificación "A".

Los rubros que conforman las cuentas por cobrar se discriminan así:

---

<sup>c</sup> VER CUADRO PAGINA SIGUIENTE

<b>NOMBRE</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
COMISIONES REMUNERAC INTERMEDIACION	\$ 223.566.735	\$ 184.625.228
<b>TOTAL CUENTA 161105 REMUNERAC INTERMEDIACION</b>	<b>223.566.735</b>	<b>184.625.228</b>
COMPENSAR	0	58.064
SURAMERICANA DE SEGUROS	0	1.288.373
MARIA CONSTANZA VIEITES HURTADO	262.594	0
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	120.000	0
ASEGURADORA COLSEGUROS S.A.	3.083.503	150.936
ASEGURADORA SOLIDARIA S.A.	4.977.928	2.860.391
SALUDCOOP EPS	184.596	0
SURAMERICANA DE SEGUROS DE VIDA	0	2.590
SURATEP	0	4.133
AUTOMORORES LA FLORESTA S.A.	0	27.648.000
ALEXANDRA BICKENBACH LONDOÑO	1.408.621	598.442
MARIA DEL ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	178.856	228.252
JORGE ENRIQUE CAICEDO BORDA	0	34.195
E.P.S. SANITAS	66.000	0
CLARA ISABEL CORTES	168	0
LIBERTY SEGUROS DE VIDA S.A.	0	4.750.953
<b>TOTAL CUENTA 169395 Diversas</b>	<b>10.282.266</b>	<b>37.624.329</b>
ALEXANDER VARGAS	480.000	0
<b>TOTAL CUENTA 164510 ANTICIPOS PROVEEDORES</b>	<b>480.000</b>	<b>0</b>
MARIO ALEJANDRO GRANADOS	70.842	178.255
ERNESTO JAVIER CARRETERO ROMERO	1.086.541	411.595
OSCAR AVILA VELANDIA	400.000	350.000
LEYDI J. MONSALVE	0	20.000
JEINNY LILIANA SANDOVAL	0	25.000
FLOR ALBA CARDENAS MUÑOZ	20.700	309.167
JORGE ENRIQUE CAICEDO BORDA	121.667	0
ANA BEL VILLAMIL	600.000	0
MARTHA ISABEL MONCADA REYES	33.333	26.667
MARLEN BARAHONA GAMBA	578.666	578.666
CLARA ISABEL GALEANO ARENAS	4.520.000	190.000
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	0	440.000
JORGE HUMBERTO MARTINEZ ROCHA	0	120.000
YEZID RINCON	123.085	65.002
PEDRO VICENTE CASTAÑEDA	700.000	0
<b>TOTAL CUENTA 165505 ANTICIPOS LABORALES</b>	<b>8.254.834</b>	<b>2.714.352</b>
<b>TOTAL GENERAL OTRAS CTAS X COBRAR</b>	<b>\$ 242.583.835</b>	<b>\$ 224.963.909</b>

NOTA No. 6

**PROPIEDADES Y EQUIPO**

Además de lo enunciado en la nota correspondiente a las políticas y prácticas contables, en este rubro se ha definido una vida útil de dichos activos así:

<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	
<b>CLASE DE ACTIVO</b>	<b>VIDA ÚTIL</b>
*MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	10 AÑOS
*EQUIPO DE COMPUTACION	5 AÑOS
* VEHÍCULOS	5 AÑOS

Durante el año 2008 las adquisiciones de equipos de cómputo, muebles y enseres y vehículos fueron contabilizadas en cada una de las cuentas establecidas para estos rubros según el PUC, así mismo se efectuó la respectiva contabilización de las depreciaciones en la cuenta 5175 "Depreciaciones".

En este año no se realizó ninguna venta de activos fijos.

Los equipos de computación y los muebles enseres se encuentran asegurados a través de una póliza de multiriesgo.

Las propiedades y equipo no tienen ningún tipo de restricción ni provisión.

NOTA No. 7

**GASTOS ANTICIPADOS - SEGUROS**

En esta cuenta se registra el valor de los seguros que posee la sociedad, los cuales se van amortizando durante la vigencia de las respectivas pólizas. Para la amortización de estos valores se efectúa mensualmente el cálculo correspondiente.

<b>GASTOS ANTICIPADOS – SEGUROS</b>		
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Saldo Inicial	\$ 5.097.165	\$ 5.393.710
Cargos del Año	11.951.511	12.360.907
Amortizaciones del Año	11.372.563	12.657.452
Saldo Final	<b>\$ 5.676.113</b>	<b>\$ 5.097.165</b>

NOTA No.8

**DIVERSOS - SOBRANTES DE ANTICIPOS Y RETENCIONES**

Corresponde esta partida al sobrante de anticipos y retenciones previamente aplicado el valor estimado de Impuesto de Renta así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Valor retenciones año	\$188.106.969	\$183.881.512
Valor estimado Impuesto de Renta	68.669.000	37.545.000
Sobrantes de Anticipos y retenciones	119.437.969	146.336.512
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2008	20.084.000	14.251.000
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2007	14.251.000	0
Saldo según Balance a Diciembre 31/2008	<b>\$ 153.772.969</b>	<b>\$ 160.587.512</b>

La maduración de los \$153.772.969 es a 360 días

NOTA No. 9

**CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El valor registrado en este rubro corresponde a diferentes créditos que posee la compañía, cuyos saldos son los siguientes:

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
<b>EMISOR</b>	<b>Nº DEL CRÉDITO</b>	<b>SALDO A DIC.31/2008</b>	<b>SALDO A DIC.31/2007</b>
BANCO DE BOGOTA	20551000151	0,00	6.989.617,72
BCO. BOGOTA /SOBREGIRO BANCARIO		20.793.366,46	0,00
BANCO DE BOGOTA	205000043	0,00	40.000.000,00
SUFINANCIAMIENTO		0,00	29.250.170,00
<b>TOTALES</b>		<b>\$ 20.793.366,46</b>	<b>\$ 76.239.787,72</b>

Los intereses causados durante el año 2008 de los préstamos del Banco de Bogotá junto con varios préstamos de tesorería que se solicitaron, ascendieron a la suma de \$6.833.666 (seis millones ochocientos treinta y tres mil seiscientos sesenta y seis pesos m/cte), por el crédito de Sufinanciamiento se causaron intereses por la suma de \$149.930 (ciento cuarenta y nueve mil novecientos treinta pesos m/cte).

El saldo de la cuenta corresponde al sobregiro bancario presentado en la cuenta corriente #205061310.

El vencimiento de esta obligación es a corto plazo.



El rubro otras obligaciones financieras está conformado por los valores que se adeudaban de las tarjetas de crédito, cuyos saldos son los siguientes:

<b><u>OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</u></b>		
<b>ENTIDAD</b>	<b>SALDO A DIC 31/2008</b>	<b>SALDO A DIC 31/2007</b>
Citibank	3.006.160	1.100.389
Megabanco Visa	0	4.102.281
Credencial Bco. Occidente	3.748.513	5.761.012
Banco de Bogotá Visa	1.797.485	1.558.976
Banco Tequendama Credibanco	2.538.722	0
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 11.090.880</b>	<b>\$ 12.522.658</b>

Los vencimientos de estas obligaciones son a largo plazo es decir a más de 360 días.

#### NOTA No. 10

##### **ANTICIPO SOBRE COMISIONES**

Durante el año 2008 se recibieron varios anticipos de comisiones, a los cuales se les efectuó un adecuado seguimiento para su legalización y es por ello que a diciembre 31 de 2008 no se presenta saldo alguno en esta cuenta.

#### NOTA No. 11

##### **HONORARIOS Y PROVEEDORES**

Corresponde este valor al pasivo originado por la prestación de asesorías las cuales a diciembre 31 de 2008 no se alcanzaron a cancelar y al pasivo adeudado a los proveedores de la sociedad.

El desglose de la cuenta de honorarios es el siguiente:

<b>ACREEDOR</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
JESÚS VIEITES VALLINA	\$ 3.135.040,00	\$ 8.356.800,00
PABLO BICKENBACH PLATA	19.564.060,28	25.275.757,54
CONSTANZA HURTADO DE VIEITES	544.640,00	513.598,00
ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	544.640,00	513.598,00
COLCORDES	493.922,00	493.922,00
MIGUEL ARIAS SANABRIA	1.750.252,00	1.651.260,00
ANA EMIR CIFUENTES	133.965,00	0,00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 26.166.519,28</b>	<b>\$ 36.804.935,54</b>

La cuenta de proveedores se discrimina de la siguiente manera:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
COLCORDES S.A.	\$ 1.121.836,00	\$ 1.121.836,00
GUIANZA S.A.	1.425.595,00	1.425.595,00
SANTIAGO VELEZ CORREDORES DE SEGUROS S.A.	145.560,00	145.560,00
RAFAEL RODRIGUEZ	375.980,00	141.951,00
ARTURO ARIAS	100.000,00	0,00
SODIMAC	36.010,00	0,00
HUERTA CAJICA	5.439.219,00	2.006.391,00
COMERCIAL MCX	625.527,00	0,00
FORMAS Y PAPELES	658.560,00	0,00
INTEGRA IMPRESORES	459.200,00	0,00
MAIL BOXES LTDA	211.489,00	0,00
CMX LTDA.	625.240,00	0,00
PRONTO PRINTER LTDA	0,00	1.584.140,00
T.V. CABLE DEL PACIFICO	0,00	279.556,00
ALINEACIONES JAIME	0,00	1.013.793,00
DIEGO RODRIGUEZ	454.720,00	2.574.675,00
JORGE FRANCO	71.084,00	0,00
CONSULTORIA PUBLICITARIA LTDA	0,00	67.200.000,00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 11.750.020,00</b>	<b>\$77.493.497,00</b>

#### NOTA No. 12

#### **RETENCIONES EN LA FUENTE**

Se registra en esta cuenta las obligaciones para con la Administración de Impuestos Nacionales y con la Administración de Impuestos Distritales. El saldo en 31 de diciembre de 2008 corresponde \$38.697.823 a las retenciones que efectuó la compañía durante el mismo mes y que la sociedad cancelará en el mes de enero de 2.009 y \$1.294.000 corresponden a las retenciones de industria y comercio que se efectuaron durante los meses de noviembre y diciembre de 2008, cuyo valor será

cancelado en el mes de enero de 2009. Así mismo dentro de dicho saldo se encuentran \$ 14.251.000 de retenciones que se han dejado de cancelar y que serán compensadas con el pago en exceso presentado en el IVA I.Bimestre de 2008

El vencimiento de estas obligaciones es a corto plazo.

### NOTA No. 13

#### **APORTES LABORALES**

En esta cuenta se registran los valores que la sociedad adeuda a las entidades promotoras de salud (EPS), a los fondos de pensiones, a la ARP y a la caja de compensación familiar correspondientes a los aportes del mes de diciembre de 2008 y los cuales dando el debido cumplimiento a las normas establecidas, serán cancelados en el mes de enero de 2009.

Esta cuenta se discrimina así:

<b>ACREEDOR</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
E.P.S. SEGURO SOCIAL	\$ 125.000	\$ 100.000
E.P.S. COMPENSAR.	2.050.600	1.859.300
E.P.S. SALUD TOTAL	266.700	278.700
E.P.S. CAFESALUD	57.700	0
E.P.S. FAMISANAR	245.900	189.600
E.P.S. CRUZ BLANCA	270.000	318.400
E.P.S. COLMEDICA	643.700	520.600
E.P.S. SALUDCOOP	167.700	100.000
E.P.S. SUSALUD	187.400	162.400
E.P.S. SANITAS	940.600	676.000
ARP LIBERTY	181.221	163.800
FOSYGA	0	65.400
SALUDCOOP ANGEL PACHECO ENERO/08	0	32.000
SEGURO SOCIAL MARTHA MONCADA ENERO/09	40.000	0
PENSIONES HORIZONTE	731.000	686.700
PENSIONES PROTECCION	1.994.800	2.221.300
PENSIONES COLFONDOS	78.900	67.300
PENSIONES PORVENIR	678.700	168.000
I.N.G. PENSIONES	1.115.500	1.268.300
PENSIONES SEGURO SOCIAL	1.847.900	980.000
SEGURO SOCIAL MARTHA MONCADA ENERO/09	40.000	0
PROTECCION ANGEL PACHECHO ENERO/08	0	31.000
COMPENSAR	1.567.440	1.349.320
I.C.B.F.	1.175.580	1.011.990
SENA	783.720	674.660
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 15.190.061</b>	<b>\$ 12.924.770</b>

#### NOTA No. 14

#### **PRIMAS RECAUDADAS POR PAGAR**

BICKENBACH + VIEITES S.A., CORREDORES DE SEGUROS, mantiene vigente los convenios de corte de cuenta con todas las Aseguradoras con las cuales trabaja; los días 15 y 30 de cada mes, y en consecuencia al dar oportuno y cabal cumplimiento de los mismos no presenta saldo alguno en esta cuenta.

#### NOTA No. 15

#### **REMUNERACION COBRADA EN EXCESO**

Este rubro presenta un saldo a 31 de Diciembre de 2008 de \$2.930.611, el cual corresponde a las partidas negativas que se encontraban en el listado de comisiones y que representan un valor que se le adeuda a las Compañías Aseguradoras. Lo anterior es producto de las notas crédito que se expiden por determinadas circunstancias y que hasta tanto no le sean canceladas a los clientes respectivos por las compañías aseguradoras tampoco se puede realizar el pago de la comisión respectiva. Dichos valores se discriminan así:

<b>ASEGURADORA</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Agrícola de Seguros S.A.	\$ 356.857	\$ 13.455
Aseguradora Colseguros S.A.	104.333	16.265
Aseguradora Solidaria de Colombia Ltda	0	49.621
BBVA Ganadero Seguros Generales S.A.	24.447	187.548
Mapfre Seguros de Vida S.A.	4.920	0
Chubb de Colombia Compañía de Seguros	21.747	0
Generalli S.A.	124.519	55.704
Liberty Seguros S.A.	433.980	1.120.634
MAPFRE Seguros Generales de Colombia S.A.	0	4.429
Royal & Sun Alliance Seguros Colombia S.A.	190.007	0
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	497.327	2.605.567
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.	31.639	0
Compañía Suramericana de Seguros S.A.	1.117.075	330.699
Liberty Seguros de Vida S.A.	0	0
Compañía Suramericana de Seguros de Vida S.A.	23.760	3.085
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 2.930.611</b>	<b>\$ 4.387.007</b>

## NOTA 16

### **PASIVOS DIVERSOS**

Los Pasivos diversos de la Sociedad están compuestos así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Mantenimiento y reparación	\$ 89.852,00	\$ 0,00
Seguros	0,00	408.545,00
Obligación socios:		
* Jesús Vieites Vallina	44.599.996,26	0,00
* Paúl Bickenbach Plata	0,00	0,00
Diversos	14.920.996,00	17.339.967,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$59.610.844,26</b>	<b>\$17.748.512,00</b>

El vencimiento de los \$59.520.992,26 es a 120 días y de los \$89.852 es a 30 días.

## NOTA No. 17

### **OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS**

Los pasivos laborales, inclusive vacaciones acumuladas, se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales vigentes.

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2008 VALOR</b>	<b>2007 VALOR</b>
Cesantías	\$ 31.707.813	\$ 31.162.513
Intereses sobre Cesantías	4.184.221	3.768.021
Vacaciones	29.044.639	20.406.753
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 64.936.673</b>	<b>\$ 55.337.287</b>

El vencimiento de las obligaciones laborales es inmediato.

#### NOTA No. 18

### **CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social autorizado de la Compañía es la suma de \$260.000.000, el cual está dividido en veintiséis mil (26.000) acciones nominativas, ordinarias y de capital de valor nominal de diez mil pesos m/cte (\$10.000) cada una.

El capital suscrito de la sociedad es la suma de Doscientos Sesenta Millones de Pesos m/cte (\$260.000.000) y fue suscrito por los accionistas así:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>ACCIONES</b>	<b>VR NOMINAL</b>
PAUL BICKENBACH PLATA	11.800	\$ 118.000.000
JESUS VIEITES VALLINA	6.500	65.000.000
ALEXANDRA BICKENBACH LONDOÑO	2.500	25.000.000
MARIA DEL ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	1.300	13.000.000
PABLO BICKENBACH LONDOÑO	1.300	13.000.000
CONSTANZA HURTADO DE VIEITES	1.300	13.000.000
MARIA CONSTANZA VIEITES HURTADO	650	6.500.000
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	650	6.500.000
<b>TOTALES</b>	<b>26.000</b>	<b>\$260.000.000</b>

En la fecha los accionistas han pagado a la sociedad el cien por ciento (100%) de las acciones suscritas.

Teniendo en cuenta lo establecido en la Circular Externa No.052 de diciembre de 2002, expedida por la superintendencia Bancaria; la compañía a diciembre 31 de 2008 cumple con el capital mínimo requerido para su funcionamiento determinado así:

	<b>Enero 1° 2009</b>	<b>Enero 1° 2008</b>
Remuneración de Intermediación	\$1.672.119.525	\$1.624.504.308
	10%	10%
Valor 10%	167.211.953	162.450.431
<b>Valor Capital Mínimo</b>	<b>\$ 167.300.000</b>	<b>\$ 163.000.000</b>
Capital Mínimo	\$ 200.000.000	\$ 200.000.000
I.P.C. Año 2002 6,99%	14.000.000	14.000.000
I.P.C. Año 2003 6,49%	14.000.000	14.000.000
I.P.C. Año 2004 5,50%	13.000.000	13.000.000
I.P.C. Año 2005 4,85%	12.000.000	12.000.000
I.P.C. Año 2006 4,48%	11.000.000	11.000.000
I.P.C. Año 2007 5,69%	15.000.000	15.000.000

I.P.C. Año 2008 7.67%	21.000.000	
<b>Valor Capital Mínimo Requerido</b>	<b>\$ 300.000.000</b>	<b>\$ 279.000.000</b>

Se toma el método que arroje el mayor valor de capital mínimo que en este caso a enero 1 de 2009 es el de \$300.000.000 y al compararlo con el capital de la sociedad \$260.000.000, la reserva legal \$134.275.454,63 y la revalorización del patrimonio \$68.764.480, se establece que se da cabal cumplimiento a la norma.

#### NOTA No. 19

#### **RESERVAS**

En los años 2008 y 2007 no se realizó apropiación para reserva legal, teniendo en cuenta lo establecido en el artículo 452 del código de comercio, sobre la reserva legal para las sociedades anónimas, el cual permite no efectuar reserva cuando la misma ascienda por lo menos al cincuenta por ciento del capital suscrito. El capital suscrito de la sociedad es de \$260.000.000 y el cincuenta por ciento del mismo arroja la suma de \$130.000.000. La reserva legal posee las siguientes cuantías:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Reserva Legal	\$134.275.454,63	\$134.275.454,63

#### NOTA No. 20

#### **INGRESOS**

La compañía obtiene por la Intermediación en la colocación de pólizas de seguros, comisiones las cuales se contabilizan por el sistema de causación, simultáneamente en su condición de autorretenedor, contabiliza la correspondiente retención en la fuente que ese ingreso genera, así como el IVA por pagar de las comisiones gravadas y el ICA por pagar de las mismas.

#### NOTA No. 21

#### **INGRESOS NO OPERACIONALES -RECUPERACIONES-**

El valor registrado en esta cuenta corresponde a recuperaciones de Provisión de cuentas por cobrar, incapacidades, celular y otros conceptos.

El desglose de esta cuenta es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Incapacidades y licencia maternidad	\$ 4.955.955	\$ 6.619.532
Provisión Ctas x Cobrar	0	0
Recuperación celulares y cargos fijos	13.166.809	17.512.767
Recuperación Impto Renta y Sobretasa	0	843.000
Recuperaciones varias	392.502	689.116
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 18.515.266</b>	<b>\$ 25.664.415</b>

#### **INGRESOS NO OPERACIONALES –UTILIDAD EN VENTA PROPIEDADES Y EQUIPO-**

En el año 2008 no se realizó ninguna venta de propiedad planta y equipo:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Utilidad en venta de vehículos	\$ 0	\$ 20.802.885
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 20.802.885</b>

#### **INGRESOS NO OPERACIONALES –DIVERSOS-**

Los conceptos de los ingresos no operaciones diversos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Participación en Gastos Pólizas	\$ 35.703.851,00	\$ 47.140.850,00
Otros	5.166.464,22	148.044,32
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 40.870.315,22</b>	<b>\$ 47.288.894,32</b>

NOTA No. 22

#### **COSTOS Y GASTOS**

Los gastos se registran atendiendo el principio de la causación.



La cuenta **5190** " Diversos " ésta conformada así:

<b><u>CONCEPTO</u></b>	<b><u>2008</u></b> <b><u>VALOR</u></b>	<b><u>2007</u></b> <b><u>VALOR</u></b>
Publicidad y propaganda	\$ 375.000,00	\$ 0,00
Relaciones públicas	29.883.571,00	30.219.206,00
Servicios públicos	48.472.319,00	50.322.372,00
Procesamiento Electrónico de Datos	69.776.597,00	91.824.128,00
Gastos de viaje	2.189.500,00	8.945.453,00
Transporte	3.879.647,00	4.735.598,00
Útiles y Papelería	24.099.657,00	22.475.396,00
Donaciones	1.000.000,00	2.000.000,00
Publicaciones y suscripciones	2.162.417,00	1.964.000,00
Exámenes Médicos	808.500,00	657.200,00
Útiles de Aseo	1.709.537,00	1.339.347,00
Cafetería	24.525.737,00	16.321.409,00
Notariales y Legales	793.322,00	1.989.574,00
Servicios Ocasionales	23.317.572,00	39.592.837,00
Servicios Comerciales	0,00	2.654.888,00
Administración de Copropiedades.	14.916.885,00	14.010.682,00
Compra de Chequera	2.350.000,00	3.051.800,00
Sostenimiento Clubes Sociales	18.932.659,00	25.982.547,00
Obsequios y Homenajes	5.142.977,00	1.643.085,00
Fotocopias y Microfilmación	535.867,00	482.819,00
Portes, Cables y Télex	3.542.341,00	2.847.837,00
Propinas	2.517.028,00	2.903.696,00
Gastos Compartidos Manejo Clientes	84.792,00	1.794.157,00
Servicios Públicos Areas Comunes	2.052.658,00	1.854.584,00
Servicios de Mercadeo	16.403.683,00	73.839.853,00
Parqueaderos	351.970,00	355.003,00
Comisiones Corretaje	0,00	1.526.054,00
Comisiones Negociación Títulos	0,00	2.088.836,00
Fletes y acarreos	203.000,00	0,00
Diversas	13.538.162,72	7.101.144,19
<b>TOTALES</b>	<b>\$313.565.398,72</b>	<b>\$414.523.505,19</b>

NOTA No. 23

## **GASTOS NO OPERACIONALES –DIVERSOS-**

Los gastos no operacionales diversos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Sanción corrección declaraciones impuestos nacionales	\$ 0,00	\$ 3.243.000,00
Intereses DIAN	0,00	1.636.000,00
Sanción corrección declaración de ICA	0,00	205.000,00
Ajustes años anteriores	0,00	558.700,00
Impuestos Asumidos	57.195,00	3.729,00
Gastos clubes y tarjetas de crédito	5.700.528,00	0,00
Intereses de Mora pago aportes parafiscales	2.050,00	18.647,00
Llamadas telefónicas	121.046,00	
Otros	225.364,00	5.644,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 6.106.183,00</b>	<b>\$ 5.670.720,00</b>

### NOTA No. 24

## **CUENTAS DE ORDEN - DEUDORAS (CÓDIGO 8)**

Corresponde la cifra al valor por concepto de ajustes integrales por inflación, al valor fiscal de los activos, al valor de propiedades y equipo totalmente depreciados y al saldo de las primas pendientes por recaudar en 31 de Diciembre de 2008. Estos conceptos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Ajuste por Inflación Activos	\$ 48.931.529,00	\$ 48.931.529,00
Valor Fiscal de los Activos	962.362.000,00	922.008.000,00
Ajuste por Inflación Activos no Monetarios	65.175.559,00	65.175.559,00
Primas de Seguros al Cobro	2.414.324.069,00	1.907.220.387,00
Propiedades Equipo Totalmente Depreciados	346.670.150,00	199.353.087,00
Otras	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$3.837.463.307,00</b>	<b>\$3.142.688.562,00</b>

En las cuentas Acreedoras el saldo se descompone de la siguiente forma:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Primas de Seguros Recaudadas por Intermediarios	\$3.741.282.194	\$3.844.358.396
Ajustes por Inflación Patrimonio	69.541.048	69.541.048
Capitalización por Revalorización del Patrimonio	230.000.000	230.000.000
Valor Fiscal del Patrimonio	571.935.000	541.917.000
Otras	216.801.575	216.801.575
<b>TOTAL</b>	<b>\$4.829.559.817</b>	<b>\$4.902.618.019</b>

NOTA No. 25

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los ejercicios contables de los años 2008 y 2007 se causaron gastos con algunos de los accionistas así:

<b>NOMBRE ACCIONISTA</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2007</b>
Paúl Bickenbach Plata	Asesoría Comercial	\$ 151.200.000	\$ 137.370.000
Jesús Vieites Vallina	Asesoría Técnica	115.200.000	101.370.000
Rosario Londoño de Bickenbach	Servicios Administrativos	20.230.000	18.630.000
Constanza Hurtado de Vieites	Servicios Administrativos	20.230.000	18.630.000
Ma. Constanza Vieites Hurtado	Servicio de Mercadeo	133.105	0
María Begoña Vieites Hurtado	Asesoría Técnica, Servicio de mercadeo	16.085.328	13.695.441

NOTA No. 26

**CONCILIACIÓN ENTRE RUBROS CONTABLES Y FISCALES  
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD CONTABLE Y LA RENTA GRAVABLE**

La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable estimada por los años terminados al 31 de diciembre del año 2008 y 2007

	<b>AÑO 2008</b>		<b>AÑO 2007</b>	
Utilidad líquida contable ajustada por inflación				
Utilidad líquida contable		128.609.423,82		74.080.726,23
<b>PARTIDAS QUE AUMENTAN LA RENTA GRAVABLE</b>				
1. Gastos no deducibles incluidos en pérdidas y ganancias				
Gasto por contribución sobre transacciones	15.792.848,00		16.572.258,00	
Multas y sanciones	0,00		0,00	
Intereses y sanciones declaraciones imptos	100,00		5.102.647,00	
Provisión de Impuesto sobre la renta	0,00		0,00	
Impuestos Asumidos	170.139,00		7.971,00	
Gastos años anteriores	14.000,00		558.700,00	
Mayor vr Impuesto Renta y sobretasa	0,00		0,00	
Gastos sin Rut, no facturados a B+V	142.047,00		0,00	
Impuestos causados	0,00		0,00	
Impuesto de vehículos causado	0,00		9.701.000,00	
Impuesto de timbre causado	0,00		0,00	
Impuesto de industria y comercio causado	17.374.705,00		16.830.836,00	
Parte no deducible ICA	0,00		3.303.000,00	
Otros no Deducibles	63.108.934,00		1.402,00	
<b>TOTAL</b>		<b>96.602.773,00</b>		<b>52.077.814,00</b>
<b>PARTIDAS QUE DISMINUYEN LA RENTA GRAVABLE</b>				
1. Ingresos no constitut de renta o gananc ocasional	0,00		0,00	
2. Recuperación Impuesto de Renta/2003	0,00		0,00	
3. Recuperación Provisión de Cartera/2003	0,00		0,00	
4 Impuestos pagados 80%	0,00		0,00	
5. Industria y comercio pagado	17.124.000,00		16.515.000,00	
6. Diferencia utilidad contable y fiscal venta propiedad y equipo	0,00		0,00	
6. Recuperaciones	0,00		0,00	
<b>TOTAL</b>		<b>17.124.000,00</b>		<b>16.515.000,00</b>
<b>RENTA LIQUIDA</b>		<b>208.088.196,82</b>		<b>109.643.540,23</b>
Menos: Ajustes por Inflación		0,00		0,00
Menos: Depreciación Ajustes por Inflación		0,00		20.021.296,00

RENTA LIQUIDA GRAVABLE	208.088.196,82	89.622.244,23
------------------------	----------------	---------------

#### NOTA No. 27

### **REVELACION DE RIESGOS**

En cuanto a los riesgos en la realización de operaciones la sociedad posee básicamente un riesgo fundamental que es el de tesorería.

Las funciones relacionadas con tesorería se concentran en el jefe de cartera, su asistente, la secretaria de gerencia administrativa y el departamento de mensajería el cual es el encargado de recoger algunos cheques; es decir, que los riesgos se concentran en dos departamentos.

Sin embargo se han diseñado y establecido diferentes políticas y mecanismos para evitar posibles ocurrencias de anomalías en el desempeño de las funciones de las personas encargadas del departamento de tesorería; estos mecanismos son establecidos por la administración de la sociedad, la cual es ejercida por los representantes legales, los gerentes y el revisor fiscal de la sociedad.

Los procedimientos para la evaluación, administración, medición y control de los riesgos, se basan en cruces de información entre los departamentos de cartera, mensajería y contabilidad, a través de relaciones de recibos de dinero, consignaciones, recibos de caja y estados de cuenta a los clientes.

Así mismo de acuerdo con lo establecido en la circular externa #041 de junio de 2007, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la sociedad durante el año 2008 se implementó el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO).

#### NOTA No. 28

### **GOBIERNO CORPORATIVO**

#### **Junta Directiva y alta Gerencia:**

La junta directiva posee miembros delegados especialmente para analizar, evaluar y presentar ante ella misma los informes relacionados con la gestión y administración de los riesgos y así mismo son estas las personas responsables de que se cumplan las decisiones y políticas adoptadas, estas personas son los representantes legales y gerentes de la sociedad.

## **Políticas y División de funciones:**

La política de gestión de riesgos ha sido impartida por la gerencia de la compañía y está diseñada básicamente para el departamento de cartera-tesorería y mensajería.

Los procedimientos para medir, analizar, administrar y controlar los riesgos son establecidos por los representantes legales, gerentes, el revisor fiscal y el contador de la sociedad.

Se tienen establecidas las funciones de las personas del departamento de cartera en todo lo concerniente al recaudo y teniendo un constante control del departamento de contabilidad el cual realiza revisiones periódicas.

## **Infraestructura tecnológica**

La infraestructura informática para el control de riesgos es desarrollada por el departamento de sistemas y las gerencias, teniendo en cuenta las necesidades que vayan surgiendo y las fallas que se detectan en el transcurso del tiempo, para con ello mejorar cada uno de los controles y evitar la ocurrencia de anomalías.

## **Metodología para medición de riesgos**

Las directivas controlan el desempeño de la administración en su labor de monitorear y controlar los riesgos inherentes a las operaciones de tesorería a través de comités de cartera y de comités técnicos.

Las políticas en general son revisadas semestralmente.

Los riesgos en las operaciones de tesorería son agregados con operaciones como las del departamento de mensajería y la secretaria de la gerencia administrativa, cada departamento efectúa diferentes funciones y con ellas se pueden determinar inconsistencias.

Los funcionarios de tesorería conocen las implicaciones legales inherentes a cada operación mediante circulares de la superintendencia financiera, instrucciones del revisor fiscal y del contador de la sociedad y las normas del SARLAFT.

## **Recurso Humano**

El área específica de control y gestión de riesgo es el departamento de contabilidad, el cual es independiente del departamento que realiza las funciones de tesorería.

#### PERFIL DE LOS FUNCIONARIOS DE TESORERIA:

DEPARTAMENTO	CARGO DESEMPEÑADO	NIVEL EDUCATIVO
Cartera	Jefe de Cartera	Profesional en Contaduría, Admón de Empresas o Economía, pudiéndose convalidar con tiempo de experiencia en cargos iguales o similares
Cartera	Asistente de Cartera	Técnico en sistemas
Administrativo	Secretaria Gerencia Administrativa	Secretariado Bilingüe

Los criterios de selección de estas personas son experiencia e idoneidad en el cargo, dicha selección la efectúa el subgerente comercial y administrativo de la sociedad, no existe escala salarial, se tienen en cuenta los siguientes aspectos para diferenciar los cargos: responsabilidad, trato a los clientes, actividad operacional o administrativa y toma de decisiones; la remuneración es fijada por los gerentes de la sociedad.

#### **Auditoría**

La auditoría de la tesorería dentro de la entidad la ejerce el revisor fiscal y el departamento de contabilidad. La cartera es auditada periódicamente. La información utilizada para dichas auditorías son los recibos de caja, las consignaciones, los estados de cuenta, la relación de recibo de dineros cuya fuente son el departamento de contabilidad y los documentos contables.

Los aspectos que se auditan son los siguientes:

La conciliación y cierre de operaciones.

La oportunidad, relevancia y confiabilidad de los reportes internos.

La calidad de la documentación de las operaciones.

#### NOTA No. 29

#### **CONTROLES DE LEY**

Durante el ejercicio contable de 2008 la sociedad se encuentra encajada dentro de lo establecido en la Circular Externa No. 052 de diciembre de 2002 sobre el capital mínimo requerido.

**(Firmado)**

**MIGUEL ARIAS SANABRIA**

Revisor Fiscal

Matrícula No. 12610-T

**(Firmado)**

**ANA CONSUELO VARGAS M.**

Contador Público

Matricula No. 47842-T