

## NOTAS AL BALANCE GENERAL CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

### 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. calle 73 # 7 – 06 Oficina 301, la duración de la Sociedad será hasta el 3 de febrero del año 2.050 y a diciembre 31 de 2009 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 2009 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 2009 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, 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 2009	AÑO 2008
CAJA	\$ 0.00	\$ 0.00
BANCOS	61.696.944,12	27.175.503,30

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/2009</u>
LAS VILLAS GASTOS	AHORROS	013-04656-0	\$ 2.383.705,23
BOGOTA PRIMAS	CORRIENTE	20506130-2	\$ 537.181,59
BOGOTA GASTOS	CORRIENTE	20506131-0	\$ 58.018.857,09
BOGOTA AHORROS	AHORROS	20505691-4	\$ 757.200,21

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 2009 generó pérdidas netas por \$ 2.282.625,77 dicho valor está debidamente contabilizado en la cuenta 51220001 "Pérdida en Valor Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda.

La Inversión en Lake Shore generó una pérdida de \$123,009.76, la cual se encuentra debidamente contabilizada en la cuenta 51220001 "Pérdida en Valor Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda", según lo establecido en el PUC.

El saldo a diciembre 31 de 2009 se discrimina así:

<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Multitrus Skandia	\$65.925.876,60	\$68.208.502,37
Lake Shore	140.647.112,46	140.770.122,22
<b>TOTAL</b>	<b>\$206.572.989,06</b>	<b>\$208.978.624,59</b>

La maduración de estas inversiones es inmediata.

#### NOTA No. 5

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

Las cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2009, ascendieron a la suma de \$174.165.039. Se ha provisionado la suma de \$26.163.794, 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 \$129.288.661 y de maduración a más de 30 días \$44.876.378.

El saldo de la cuenta de Remuneración de Intermediación Comisiones a diciembre 31 de 2009 se disminuyó en \$59.759.479 comparado con el saldo a diciembre 31 de 2008, igualmente la provisión a diciembre 31 de 2009 se disminuyó en \$ 1.355.663, así mismo 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 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
COMISIONES REMUNERAC INTERMEDIACION	\$ 163.807.256	\$ 223.566.735
<b>TOTAL CUENTA 161105 REMUNERAC INTERMEDIACION</b>	<b>163.807.256</b>	<b>223.566.735</b>
MARIA CONSTANZA VIEITES HURTADO	111.447	262.594
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	0	120.000
ASEGURADORA COLSEGUROS S.A.	0	3.083.503
ASEGURADORA SOLIDARIA S.A.	4.734.863	4.977.928
SALUDCOOP EPS	0	184.596
ALEXANDRA BICKENBACH LONDOÑO	0	1.408.621
MARIA DEL ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	177.645	178.856
JORGE HUMBERTO MARTINEZ ROCHA	115.337	0
E.P.S. SANITAS	0	66.000
CLARA ISABEL CORTES	0	168
PIZANO S.A. EN REESTRUCTURACION	810.891	0
<b>TOTAL CUENTA 169395 Diversas</b>	<b>5.950.183</b>	<b>10.282.266</b>
ALEXANDER VARGAS	0	480.000
<b>TOTAL CUENTA 164510 ANTICIPOS PROVEEDORES</b>	<b>0</b>	<b>480.000</b>
MARIO ALEJANDRO GRANADOS	0	70.842
ERNESTO JAVIER CARRETERO ROMERO	240.0000	1.086.541
OSCAR AVILA VELANDIA	0	400.000
FLOR ALBA CARDENAS MUÑOZ	0	20.700
JORGE ENRIQUE CAYCEDO BORDA	405.000	121.667
ANA BEL VILLAMIL	0	600.000
MARTHA ISABEL MONCADA REYES	108.000	33.333
MARLEN BARAHONA GAMBA	0	578.666
CLARA ISABEL GALEANO ARENAS	3.345.000	4.520.000
FREDDY GONZALEZ MARTINEZ	102.600	0
INGRID PAOLA VARGAS ZAMBRANO	78.000	0
YEZID RINCON	0	123.085
PEDRO VICENTE CASTAÑEDA	0	700.000
DEYCI LILIANA TORRES LOZANO	54.000	0
PAOLA ANDREA SERNA ZULUAICA	75.000	0
<b>-TOTAL CUENTA 165505 ANTICIPOS LABORALES</b>	<b>4.407.600</b>	<b>8.254.834</b>
<b>TOTAL GENERAL OTRAS CTAS X COBRAR</b>	<b>\$ 174.165.039</b>	<b>\$ 242.583.835</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 2009 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 se vendió el vehículo BMW de placas BLC136 modelo 1998, dicha transacción generó una utilidad de \$49.000.000, la cual se contabilizó en la cuenta 421025 "Utilidad en Venta de Vehículos"; además se realizó la venta de la impresora Lexmark X340, la cual generó una pérdida de \$20.076 y se contabilizó en la cuenta 521020 "Pérdida en Venta de Equipo de Computación".

Durante el año 2009 se realizó un inventario físico de activos fijos, para determinar la existencia real de los mismos, es por ello que se realizaron los ajustes correspondientes al retiro de muebles y enseres por valor de \$12.574.812 y al retiro de equipo de computación por valor de \$29.159.590, así mismo se retiraron los valores de depreciación de muebles y enseres por \$7.481.614 y de depreciación de equipo de computación por \$28.881.590.

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

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

#### NOTA No. 7

#### **GASTOS ANTICIPADOS - SEGUROS**

Durante el año 2009 se realizaron las amortizaciones del saldo de diciembre 31 de 2008, de acuerdo con las vigencias de las respectivas pólizas, efectuando mensualmente el cálculo correspondiente. Para los seguros adquiridos durante el año 2009 se determinó no seguirlos contabilizando como gastos pagados por anticipado, sino llevarlos directamente al gasto.

El movimiento de dicha cuenta fue el siguiente:

<b>GASTOS ANTICIPADOS – SEGUROS</b>		
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Saldo Inicial	\$ 5.676.113	\$ 5.097.165
Cargos del Año	0	11.951.511
Amortizaciones del Año	5.567.124	11.372.563
Saldo Final	<b>\$ 108.989</b>	<b>\$ 5.676.113</b>

El saldo de esta cuenta es de maduración a 360 días.

NOTA No.8

**GASTOS ANTICIPADOS - OTROS**

El saldo de \$7.422.494 que presenta esta cuenta, corresponde al valor cancelado en diciembre de 2009 a algunos empleados, por concepto de vacaciones y que se disfrutarán en enero de 2010.

NOTA No.9

**DIVERSOS - SOBANTES 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 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Valor retenciones año	\$210.197.000	\$188.106.969
Valor estimado Impuesto de Renta	76.541.000	68.669.000
Sobrantes de Anticipos y retenciones	133.656.000	119.437.969
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2007	0	14.251.000
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2008	0	20.084.000
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2009	14.165.000	0
Pago Doble Retención Fuente Octubre/2009	17.686.000	0
Pago Doble IVA V Bimestre/2009	6.028.000	0
Saldo según Balance a Diciembre 31	<b>\$ 171.535.000</b>	<b>\$ 153.772.969</b>

La maduración de los \$171.535.000 es a 360 días

NOTA No. 10

**CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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 31/2009</b>	<b>SALDO A DIC 31/2008</b>
Citibank	0	3.006.160
Credencial Bco.Occidente	2.451.483	3.748.513
Banco de Bogotá Visa	1.420.287	1.797.485
Banco Tequendama Credibanco	0	2.538.722
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 3.871.770</b>	<b>\$ 11.090.880</b>

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

NOTA No. 11

**HONORARIOS Y PROVEEDORES**

Corresponde este valor al pasivo originado por la prestación de asesorías las cuales a diciembre 31 de 2009 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 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
JESÚS VIEITES VALLINA	\$ 11.162.880,00	\$ 3.135.040,00
PABLO BICKENBACH PLATA	16.574.880,00	19.564.060,28
CONSTANZA HURTADO DE VIEITES	588.478,00	544.640,00
ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	588.478,00	544.640,00
COLCORDES	493.922,00	493.922,00
MIGUEL ARIAS SANABRIA	342.524,00	1.750.252,00
ANA EMIR CIFUENTES	133.965,00	133.965,00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 29.885.127,00</b>	<b>\$ 26.166.519,28</b>

La cuenta de proveedores se discrimina de la siguiente manera:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</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	0,00	375.980,00
ARTURO ARIAS	147.400,00	100.000,00
SODIMAC	0,00	36.010,00
HUERTA CAJICA	877.152,00	5.439.219,00
COMERCIAL MCX	0,00	625.527,00
FORMAS Y PAPELES	0,00	658.560,00
INTEGRA IMPRESORES	0,00	459.200,00
MAIL BOXES LTDA	0,00	211.489,00
CMX LTDA.	0,00	625.240,00
DIEGO RODRIGUEZ SALAZAR	324.800,00	454.720,00
JORGE FRANCO	0,00	71.084,00
DISTOVAR LTDA	354.775,00	0,00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 4.397.118,00</b>	<b>\$ 11.750.020,00</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 2009 corresponde \$43.417.943 a las retenciones que efectuó la compañía durante el mismo mes y de los cuales la sociedad cancelará \$36.761.000 en el mes de enero de 2010 y \$1.342.102 corresponden a las retenciones de industria y comercio que se efectuaron durante los meses de noviembre y diciembre de 2009, cuyo valor será cancelado en el mes de enero de 2010. Así mismo dentro de dicho saldo se encuentran \$ 17.058.387 de retenciones que se han dejado de cancelar y que serán compensadas con el pago en exceso presentado en el IVA V Bimestre de 2009 y en la Retención en la Fuente de octubre de 2009.

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 2009 y los cuales dando el debido cumplimiento a las normas establecidas, serán cancelados en el mes de enero de 2010.

Esta cuenta se discrimina así:

<b>ACREEDOR</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
NUEVA PROMOTORA DE SALUD	\$ 135.000	\$ 125.000
E.P.S. COMPENSAR.	2.045.500	2.050.600
E.P.S. SALUD TOTAL	156.800	266.700
E.P.S. CAFESALUD	68.700	57.700
E.P.S. FAMISANAR	451.375	245.900
E.P.S. CRUZ BLANCA	337.500	270.000
E.P.S. COLMEDICA	693.700	643.700
E.P.S. SALUDCOOP	186.400	167.700
E.P.S. SUSALUD	522.300	187.400
E.P.S. SANITAS	940.225	940.600
ARP LIBERTY	197.200	181.221
EPS. COOMEVA	55.000	0
EPS COLMEDICA JORGE CAYCEDO ENERO/2010	162.000	0
NUEVA PROMOTORA DE SALUD MARTHA MONCADA ENERO/2010	43.200	40.000
PENSIONES HORIZONTE	1.058.520	731.000
PENSIONES PROTECCION	2.482.500	1.994.800
PENSIONES COLFONDOS	0	78.900
PENSIONES PORVENIR	788.320	678.700
I.N.G. PENSIONES	1.274.520	1.115.500
PENSIONES SEGURO SOCIAL	1.676.600	1.847.900
SEGURO SOCIAL MARTHA MONCADA ENERO/2010	43.200	40.000
SEGURO SOCIAL JORGE CAYCEDO ENERO/2010	202.500	0
COMPENSAR	1.769.840	1.567.440
I.C.B.F.	1.327.380	1.175.580
SENA	884.920	783.720
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 17.503.200</b>	<b>\$ 15.190.061</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 2009 de \$5.532.002, 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 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Ace Seguros S.A.	\$ 192.463	\$ 0
Agrícola de Seguros S.A.	356.857	\$ 356.857
Aseguradora Colseguros S.A.	93.408	104.333
Chartis Seguros Colombia S.A.	7.829	0
BBVA Ganadero Seguros Generales S.A.	0	24.447
Compañía Suramericana de Seguros de Vida S.A.	0	23.760
Chubb de Colombia Compañía de Seguros	21.747	21.747
Generalli Colombia Seguros de Vida	41.935	0
Generalli Colombia Seguros Generales	210.592	124.519
Liberty Seguros S.A.	849.971	433.980
Mapfre Seguros de Vida S.A.	0	4.920
Royal & Sun Alliance Seguros Colombia S.A.	37.587	190.007
Seguros Colpatría S.A.	356.144	0
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	1.948.318	497.327
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.	60.180	31.639
Seguros Generales Suramericana S.A.	1.354.971	1.117.075
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 2.930.611</b>	<b>\$ 2.930.611</b>

## NOTA 16

### **PASIVOS DIVERSOS**

Los Pasivos diversos de la Sociedad están compuestos así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Mantenimiento y reparación	\$ 0,00	\$ 89.852,00
Seguros	0,00	0,00
Obligación socios:		
* Jesús Vieites Vallina	0,00	44.599.996,26
* Paúl Bickenbach Plata	0,00	0,00
Diversos	10.597.498,00	14.920.996,00
<b>T O T A L</b>	<b>\$10.597.498,00</b>	<b>\$59.610.844,26</b>

El vencimiento de los \$10.597.498 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>2009 VALOR</b>	<b>2008 VALOR</b>
Cesantías	\$ 40.660.737	\$ 31.707.813
Intereses sobre Cesantías	5.101.292	4.184.221
Vacaciones	31.262.585	29.044.639
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 77.024.614</b>	<b>\$ 64.936.673</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:

ACCIONISTA	ACCIONES	VR NOMINAL
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 2009 cumple con el capital mínimo requerido para su funcionamiento determinado así:

	Enero 1° 2010	Enero 1° 2009
Remuneración de Intermediación	\$1.767.985.938	\$1.672.119.525
	10%	10%
Valor 10%	176.798.594	167.211.953
<b>Valor Capital Mínimo</b>	<b>\$ 176.800.000</b>	<b>\$ 167.300.000</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	21.000.000
I.P.C. Año 2009 2,00%	6.000.000	
<b>Valor Capital Mínimo Requerido</b>	<b>\$ 306.000.000</b>	<b>\$ 300.000.000</b>

Se toma el método que arroje el mayor valor de capital mínimo que en este caso a enero 1 de 2010 es el de \$306.000.000 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 2009 y 2008 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>2009</b>	<b>2008</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 y por asesorías en seguros recibe honorarios, estos dos conceptos se contabilizan por el sistema de causación, simultáneamente en su condición de autorretenedor, contabiliza la correspondiente retención en la fuente que esos ingresos generan, así como el IVA por pagar de las comisiones gravadas y de los honorarios y el ICA por pagar de los mismos.

#### NOTA No. 21

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

El valor registrado en esta cuenta corresponde a la utilidad generada en la venta de propiedades y equipo durante el año 2009.

En abril la sociedad vendió un vehículo BMW de placas BLC136 modelo 1998, esta transacción originó una utilidad, así:

CONCEPTO	VALOR ACTIVO	VALOR DEPRECIACION	VALOR DE VENTA	UTILIDAD EN VENTA
Vehículos	110.000.000,00	110.000.000,00	\$ 49.000.000	\$ 49.000.000,00
<b>TOTAL</b>				<b>\$ 49.000.000,00</b>

NOTA No. 22

**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:

CONCEPTO	AÑO 2009	AÑO 2008
Incapacidades y licencia maternidad	\$ 4.099.448	\$ 4.955.955
Provisión Ctas x Cobrar	1.355.663	0
Recuperación celulares; cargos fijos, comseguros	9.202.982	13.166.809
Recuperación llamadas telefónicas	25.116	0
Recuperación días no laborados	73.263	
Recuperaciones varias	100.000	392.502
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 14.856.472</b>	<b>\$ 18.515.266</b>

**INGRESOS NO OPERACIONALES -DIVERSOS-**

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

CONCEPTO	AÑO 2009	AÑO 2008
Reintegro de Gastos Pólizas	\$ 56.864.885,00	\$ 35.703.851,00
Otros	4.829.081,13	5.166.464,22
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 61.693.966,13</b>	<b>\$ 40.870.315,22</b>

NOTA No. 23

**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>2009</u></b> <b><u>VALOR</u></b>	<b><u>2008</u></b> <b><u>VALOR</u></b>
Publicidad y propaganda	\$ 0,00	\$ 375.000,00
Relaciones públicas	14.149.685,00	29.883.571,00
Servicios públicos	53.936.550,00	48.472.319,00
Procesamiento Electrónico de Datos	86.304.026,00	69.776.597,00
Gastos de viaje	6.463.202,00	2.189.500,00
Transporte	3.496.673,00	3.879.647,00
Útiles y Papelería	20.777.811,00	24.099.657,00
Donaciones	1.000.000,00	1.000.000,00
Publicaciones y suscripciones	3.294.420,00	2.162.417,00
Exámenes Médicos	135.000,00	808.500,00
Útiles de Aseo	2.340.296,00	1.709.537,00
Cafetería	16.137.818,00	24.525.737,00
Notariales y Legales	2.547.210,00	793.322,00
Servicios Ocasionales	20.083.480,00	23.317.572,00
Administración de Copropiedades.	17.627.680,00	14.916.885,00
Compra de Chequera	1.960.000,00	2.350.000,00
Sostenimiento Clubes Sociales	0,00	18.932.659,00
Obsequios y Homenajes	3.139.311,00	5.142.977,00
Fotocopias y Microfilmación	700.552,00	535.867,00
Portes, Cables y Télex	2.457.341,00	3.542.341,00
Propinas	727.920,00	2.517.028,00
Gastos Compartidos Manejo Clientes	0,00	84.792,00
Servicios Públicos Areas Comunes	1.064.912,00	2.052.658,00
Servicios de Mercadeo	17.553.277,00	16.403.683,00
Parqueaderos	490.129,00	351.970,00
Fletes y acarreos	1.246.000,00	203.000,00
Retiro de Activos Fijos	5.417.245,00	0,00
Diversas	16.754.486,44	13.538.162,72
<b>TOTALES</b>	<b>\$299.805.024,44</b>	<b>\$313.565.398,72</b>

NOTA No. 24

**GASTOS NO OPERACIONALES -PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO-**

El valor registrado en esta cuenta corresponde a la pérdida generada en la venta de la impresora Lexmark X340, la cual fue determinada así:

CONCEPTO	VALOR ACTIVO	VALOR DEPRECIACION	VALOR DE VENTA	PERDIDA EN VENTA
Impresora Lexmark X340	\$ 787.632,00	\$ 367.556,00	\$ 400.000,00	\$ 20.076,00
<b>TOTAL</b>				<b>\$ 20.076,00</b>

NOTA No. 25

**GASTOS NO OPERACIONALES -DIVERSOS-**

Los gastos no operacionales diversos se discriminan así:

CONCEPTO	AÑO 2009	AÑO 2008
Pagos sin RUT	\$ 228.800,00	\$ 0,00
Pagos sin relación de causalidad	319.000,00	0,00
Impuestos Asumidos	0,00	57.195,00
Gastos clubes y demás pagos	44.656.990,00	5.700.528,00
Intereses de mora declaraciones y aportes parafiscales	36.156,00	2.050,00
Llamadas telefónicas	0,00	121.046,00
Multas y sanciones	1.500.000,00	0,00
Otros	0,00	225.364,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 46.740.946,00</b>	<b>\$ 6.106.183,00</b>

NOTA No. 26

**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 2009. Estos conceptos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Ajuste por Inflación Activos	\$ 48.931.529,00	\$ 48.931.529,00
Valor Fiscal de los Activos	859.701.000,00	962.362.000,00
Ajuste por Inflación Activos no Monetarios	52.556.739,00	65.175.559,00
Primas de Seguros al Cobro	1.139.452.710,00	2.414.324.069,00
Propiedades Equipo Totalmente Depreciados	319.281.743,00	346.670.150,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$2.419.923.721,00</b>	<b>\$3.837.463.307,00</b>

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Primas de Seguros Recaudadas por Intermediarios	\$6.336.590.337	\$3.741.282.194
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	592.948.000	571.935.000
Otras	216.801.575	216.801.575
<b>TOTAL</b>	<b>\$7.445.880.960</b>	<b>\$4.829.559.817</b>

#### NOTA No. 27

#### **TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los ejercicios contables de los años 2009 y 2008 se causaron gastos con algunos de los accionistas así:

<b>NOMBRE ACCIONISTA</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
Paúl Bickenbach Plata	Asesoría Comercial	\$ 220.601.000	\$ 151.200.000
Jesús Vieites Vallina	Asesoría Técnica	181.738.000	115.200.000
Rosario Londoño de Bickenbach	Servicios Administrativos	20.972.000	20.230.000
Constanza Hurtado de Vieites	Servicios Administrativos	20.972.000	20.230.000
Ma. Constanza Vieites Hurtado	Servicio de Mercadeo	0	133.105
María Begoña Vieites Hurtado	Asesoría Técnica, Servicio de mercadeo	17.457.485	16.085.328

#### NOTA No. 28

#### **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 2009 y 2008

	<b>AÑO 2009</b>		<b>AÑO 2008</b>	
Utilidad líquida contable ajustada por inflación				
Utilidad líquida contable		125.537.219,11		128.609.423,82
<b>PARTIDAS QUE AUMENTAN LA RENTA GRAVABLE</b>				
1. Gastos no deducibles incluidos en pérdidas y ganancias				
Gasto por contribución sobre transacciones	31.199.702,00		15.792.848,00	
Multas y sanciones	1.500.000,00		0,00	
Intereses mora declaraciones impuestos y aportes	36.156,00		100,00	
Provisión de Impuesto sobre la renta	0,00		0,00	
Impuestos Asumidos	0,00		170.139,00	
Gastos años anteriores	0,00		14.000,00	
Gastos sin Rut, no facturados a B+V	228.800,00		142.047,00	
Impuestos causados	0,00		0,00	
Impuesto de vehículos causado	6.532.000,00		0,00	
Impuesto de timbre causado	0,00		0,00	
Impuesto de industria y comercio causado	19.306.835,00		17.374.705,00	
Parte no deducible ICA	0,00		0,00	
Otros no Deducibles	66.486.792,00		63.108.934,00	
<b>TOTAL</b>		<b>125.290.285,00</b>		<b>96.602.773,00</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	18.884.000,00		17.124.000,00	
6. Diferencia utilidad contable y fiscal venta propiedad y equipo	0,00		0,00	
6. Recuperaciones	0,00		0,00	
<b>TOTAL</b>		<b>18.884.000,00</b>		<b>17.124.000,00</b>
<b>RENTA LIQUIDA</b>		<b>231.943.504,11</b>		<b>208.088.196,82</b>
Menos: Ajustes por Inflación		0,00		0,00
Menos: Depreciación Ajustes por Inflación		0,00		0,00
<b>RENTA LIQUIDA GRAVABLE</b>		<b>231.943.504,11</b>		<b>208.088.196,82</b>

## NOTA No. 29

### **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.

En la sociedad se implementó el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), de acuerdo con lo establecido en la circular externa No. 048 de 2006 y en la circular externa No. 041 del 29 de junio de 2007 y durante el año 2009 se llevaron a cabo las labores allí establecidas.

## NOTA No. 30

### **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.

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:**

<b>DEPARTAMENTO</b>	<b>CARGO DESEMPEÑADO</b>	<b>NIVEL EDUCATIVO</b>
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	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. 31

### **CONTROLES DE LEY**

Durante el ejercicio contable de 2009 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