

## NOTAS AL BALANCE GENERAL CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2011

### 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 2011 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 2011 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 2011 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:

<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
CAJA	\$ 0.00	\$ 0.00
BANCOS	90.029.107,89	111.881.080,03

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". El consecutivo de comprobantes de egreso es el que dé el sistema de contabilidad en el momento del giro.

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:

<b><u>BANCO</u></b>	<b><u>CLASE DE CUENTA</u></b>	<b><u>NUMERO DE CUENTA</u></b>	<b><u>SALDO EN LIBROS A 31 DICIEMBRE/2011</u></b>
LAS VILLAS GASTOS	AHORROS	013-04656-0	\$ 2.392.954,29
BOGOTA PRIMAS	CORRIENTE	20506130-2	\$ 773.666,59
BOGOTA GASTOS	CORRIENTE	20506131-0	\$ 3.426.449,18
BOGOTA AHORROS	AHORROS	20505691-4	\$ 15.587.190,83
BOGOTA GASTOS	CORRIENTE	20500350-0	\$ 67.848.847,00

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 2011 generó utilidades netas por \$ 2.331.484,76 dicho valor está debidamente contabilizado en la cuenta 413306 "Utilidad Valorización Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda.

El saldo a diciembre 31 de 2011 se discrimina así:

<b>CUENTA</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Multitrust Skandia	\$81.983.717,46	\$87.818.687,46
Lake Shore	122.313.844,10	120.162.335,60
<b>TOTAL</b>	<b>\$204.297.561,56</b>	<b>\$207.981.023,06</b>

La maduración de estas inversiones es inmediata.

#### NOTA No. 5

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

Las cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2011, ascendieron a la suma de \$313.938.928. Se ha provisionado la suma de \$19.828.492, 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 \$269.510.479 y de maduración a más de 30 días \$44.428.449.

El saldo de la cuenta de Remuneración de Intermediación Comisiones a diciembre 31 de 2011 se incrementó en \$49.139.374 comparado con el saldo a diciembre 31 de 2010, así mismo la provisión a diciembre 31 de 2011 se incrementó en \$ 2.148.92; sin embargo se logró mantener una cifra considerable en clasificación "A", lo cual se debe a la gestión desarrollada por el departamento de cartera.

---

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

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

<b>NOMBRE</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
COMISIONES REMUNERAC INTERMEDIACION	\$ 290.902.773	\$ 241.763.399
<b>TOTAL CUENTA 161105 REMUNERAC INTERMEDIACION</b>	<b>290.902.773</b>	<b>241.763.399</b>
MARIA CONSTANZA VIEITES HURTADO	175.984	170.736
CORFICOLOMBIANA S.A.	0	1.186.800
ALICO SEGUROS DE VIDA S.A.	0	564
ASEGURADORA SOLIDARIA S.A.	6.637.078	6.258.427
LUZ MARINA PARRA	0	13.900
AXEL PALENCIA DOMINGUEZ	0	3.478.782
MARIA DEL ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	202.685	166.462
E.P.S. SOLSALUD	392.766	0
PIZANO S.A. EN REESTRUCTURACION	310.047	796.047
E.P.S. SANITAS	1.295.066	0
ALFAGRES S.A.	32.959	0
LIBERTY SEGUROS DE VIDA S.A.	5.946.845	0
COMPAÑÍA SURAMERICANA SEGUROS DE VIDA S.A.	955.069	0
CHRISTIAN OSSMEIDER MENDEZ ROMERO	73.141	0
<b>TOTAL CUENTA 169395 Diversas</b>	<b>16.021.640</b>	<b>12.071.718</b>
CLARA INES GALEANO	1.545.000	2.445.000
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	500.000	302.901
COLWAGEN PREMIUM S.A.	2.415.428	0
<b>TOTAL CUENTA 164510 ANTICIPOS PROVEEDORES</b>	<b>4.460.428</b>	<b>2.747.901</b>
JESUS VIEITES VALLINA	2.554.087	0
<b>TOTAL CUENTA 165005 ANTICIPOS HONORARIOS Y SERVICIOS</b>	<b>2.554.087</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL OTRAS CTAS X COBRAR</b>	<b>\$ 313.938.928</b>	<b>\$ 256.583.018</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 2011 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 vendió ninguno de los vehículos de propiedad de la sociedad.

Durante el año 2011 se realizaron retiros de activos fijos por daño de los mismos así: dos equipos de cómputo que generaron un registro contable de retiro en la cuenta 182500 "Equipo de Cómputo" por valor de \$ 3.184.000 y en la depreciación de equipo de cómputo cuenta "189515" por valor de \$3.072.815.

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 - OTROS**

El saldo de \$2.325.400 que presenta esta cuenta, corresponde al valor cancelado en diciembre de 2011 a algunos empleados, por concepto de vacaciones y que se disfrutarán en enero de 2012.

#### NOTA No. 8

#### **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 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Valor retenciones año	\$278.537.000	\$252.945.000
Valor estimado Impuesto de Renta	158.483.000	109.149.000
Sobrantes de Anticipos y retenciones	120.054.000	143.796.000
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2011	24.327.000	0
Saldo a Favor Declaración Renta Año 2010	143.656.000	0
Saldo a Favor Declaración Renta 2009	0	133.835.000
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2010	0	14.593.000
Saldo según Balance a Diciembre 31	<b>\$ 288.037.000</b>	<b>\$292.224..000</b>

La maduración de los \$288.037.000 es a 360 días

NOTA No. 9

**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 31/2011</b>	<b>SALDO A DIC 31/2010</b>
Credencial Bco.Occidente	2.503.326	2.400.994
Banco de Bogotá Visa	0	0
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 2.503.326</b>	<b>\$ 2.400.994</b>

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

NOTA No. 10

**HONORARIOS Y PROVEEDORES**

Corresponde este valor al pasivo originado por la prestación de asesorías las cuales a diciembre 31 de 2011 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 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
JESÚS VIEITES VALLINA	\$ 10.903.840,00	\$ 40.909.880,00
PABLO BICKENBACH PLATA	69.510.086,00	67.077.485,00
CONSTANZA HURTADO DE VIEITES	660.968,00	635.518,00
ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	660.968,00	635.520,00
COLCORDES	493.922,00	493.922,00
MIGUEL ARIAS SANABRIA	2.030.376,00	0,00
ANA EMIR CIFUENTES	0,00	267.930,00
MARIA CRISTINA MEJIA SANIN	242.213,00	0,00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 84.502.373,00</b>	<b>\$110.020.255,00</b>

La cuenta de proveedores se discrimina de la siguiente manera:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</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	211.200,00	198.990,00
ARTURO ARIAS	420.200,00	365.200,00
HUERTA CAJICA	692.265,00	1.345.803,00
HILDA GUTIERREZ	1.609.083,00	816.870,00
OLGA MUÑOZ	0,00	96.892,00
MARTHA VARON	818.828,00	71.856,00
SILVIA LARA	269.594,00	705.254,00
LIDA VELASQUEZ.	0,00	62.999,00
JORGE RUEDA	0,00	150.000,00
INTEGRA IMPRESORES LTDA	1.478.400,00	1.126.160,00
PROVEESISTEMAS LTDA	372.992,00	1.484.986,00
SALUD INTEGRAL LTDA	0,00	1.694.420,00
SOLO ELECTRONICA DEL LAGO	11.200.000,00	15.120.000,00
DEPOSITO CENTRAL MINORISTA	0,00	5.625.000,00
TEMPORAL SEGURIDAD LTDA	0,00	12.880.000,00
KENLY CHAVEZ VALDIRI	134.085,00	0,00
PAOLA MARIA FERNANDA ACOSTA	100.782,00	0,00
SANDRA PATRICIA DUSSAN NUÑEZ	992.988,00	0,00
ANGELA MARIA TORRES BERMUDEZ	332.495,00	0,00
LINA GIOMAR MARIN BURGOS	24.044,00	0,00
MYRIAM ALFONSO SERNA	143.249,00	0,00
SONIA JIMENEZ GONZALEZ	298.467,00	0,00
ALEJANDRA GUTIERREZ GONZALEZ	204.649,00	0,00
LAURA MONICA SALCEDO	156.204,00	0,00
NHORA JULIANA MELENDEZ	98.663,00	0,00
ROSAURA YOHANA BARRAGAN	29.558,00	0,00
JEYMI LILIANA CHIA	244.240,00	0,00
HELEN CONSTANZA SOTO	153.305,00	0,00
MARIA CRISTINA PRADA	82.841,00	0,00
EDWIN ROJAS MORENO	33.730,00	0,00
ARTE IMAGEN & DISEÑO PUBLICITARIO LTDA	40.880.000,00	0,00
GAIA PUBLICIDAD LTDA	26.656.000,00	0,00
MBE PARTNERS CORP SUCURSAL COLOMBIA	99.168,00	0,00
CIRO ALFONSO TOVAR	495.520,00	0,00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 90.925.541,00</b>	<b>\$ 44.437.421,00</b>

#### NOTA No. 11

#### **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 2011 corresponden \$50.606.696 a las retenciones que efectuó la compañía durante el mismo mes y los cuales la sociedad cancelará en el mes de enero de 2012 y \$1.372.673 corresponden a las retenciones de industria y comercio que se efectuaron durante los meses de noviembre y diciembre de 2011, cuyo valor será cancelado en el mes de enero de 2012.

El vencimiento de estas obligaciones es a corto plazo.

## NOTA No. 12

### **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 2011 y los cuales dando el debido cumplimiento a las normas establecidas, serán cancelados en el mes de enero de 2012.

Esta cuenta se discrimina así:

<b>ACREEDOR</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
NUEVA PROMOTORA DE SALUD	\$ 224.500	\$ 145.900
E.P.S. COMPENSAR.	2.500.700	2.283.900
E.P.S. SALUD TOTAL	170.800	217.146
E.P.S. CAFESALUD	134.000	0
E.P.S. FAMISANAR	520.900	491.325
E.P.S. CRUZ BLANCA	504.500	405.000
E.P.S. ALIANSALUD	938.700	869.200
E.P.S. SALUDCOOP	227.300	597.200
E.P.S. SURA	347.600	396.400
E.P.S. SANITAS	1.272.000	1.207.900
ARP LIBERTY	245.600	251.676
EPS. SOLSALUD	0	19.313
PENSIONES HORIZONTE	749.500	614.400
PENSIONES PROTECCION	3.366.500	4.009.800
PENSIONES COLFONDOS	180.800	88.000
PENSIONES PORVENIR	1.189.800	767.160
I.N.G. PENSIONES	1.216.200	1.129.000
PENSIONES SEGURO SOCIAL	2.230.100	2.065.000
COMPENSAR	2.167.840	2.102.227
I.C.B.F.	1.625.880	1.576.670
SENA	1.083.920	1.051.113
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 20.897.140</b>	<b>\$ 20.288.330</b>

### NOTA No. 13

#### **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. 14

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

Este rubro presenta un saldo a 31 de Diciembre de 2011 de \$ 4.901.107, el cual corresponde a las partidas negativas que se encontraban en el listado de comisiones y representa el 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 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Ace Seguros S.A.	\$ 0	\$ 27.000
Agrícola de Seguros S.A.	164.827	164.827
Alico Colombia Seguros de Vida S.A.	0	13.963
Aseguradora Colseguros S.A.	38.497	374.362
Chartis Seguros Colombia S.A.	13.420	252.620
Chubb de Colombia Compañía de Seguros	21.747	21.747
Generalli Colombia Seguros de Vida	0	39.611
Generalli Colombia Seguros Generales	133.625	124.519
Liberty Seguros S.A.	309.336	738.811
Mapfre Seguros de Vida S.A.	0	24.440
Royal & Sun Alliance Seguros Colombia S.A.	413.100	12.727
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A.	6.465	0
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	2.778.948	1.027.744
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.	6.000	0
Seguros del Estado S.A.	0	19.006
Seguros Generales Suramericana S.A.	909.880	6.704.757
Aseguradora Solidaria de Colombia Ltda	98.152	
Seguros de Vida Suramericana S.A:	7.110	
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 4.901.107</b>	<b>\$ 9.546.134</b>

## NOTA 15

### **PASIVOS DIVERSOS**

Los Pasivos diversos de la Sociedad están compuestos así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Mantenimiento y reparación	\$ 26.432.000,00	\$ 0,00
Seguros	0,00	0,00
Obligación socios:		
* Jesús Vieites Vallina	0,00	0,00
* Paúl Bickenbach Plata	0,00	0,00
Diversos	15.193.005,00	10.104.751,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 41.625.005,00</b>	<b>\$10.104.751,00</b>

El vencimiento de los \$41.625.005 es a 30 días.

## NOTA No. 16

### **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>2011 VALOR</b>	<b>2010 VALOR</b>
Cesantías	\$ 48.169.585	\$ 42.747.896
Intereses sobre Cesantías	5.819.856	5.189.119
Vacaciones	41.839.617	45.047.755
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 95.829.058</b>	<b>\$ 92.984.770</b>

El vencimiento de las obligaciones laborales es inmediato.

## NOTA No. 17

### **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 Financiera; la compañía a diciembre 31 de 2011 cumple con el capital mínimo requerido para su funcionamiento determinado así:

	<b>Enero 1° 2012</b>	<b>Enero 1° 2011</b>
Remuneración de Intermediación	\$2.339.396.528	\$2.115.893.899
	10%	10%
Valor 10%	233.939.653	211.589.390
<b>Valor Capital Mínimo</b>	<b>\$ 233.940.000</b>	<b>\$ 211.600.000</b>
Capital Mínimo	\$ 200.000.000	\$ 200.000.000
I.P.C. Año 2002 6,99%	13.980.000	13.980.000
I.P.C. Año 2003 6,49%	13.888.000	13.888.000
I.P.C. Año 2004 5,50%	12.533.000	12.533.000
I.P.C. Año 2005 4,85%	11.660.000	11.660.000
I.P.C. Año 2006 4,48%	11.293.000	11.293.000
I.P.C. Año 2007 5,69%	14.985.000	14.985.000
I.P.C. Año 2008 7,67%	21.349.000	21.349.000
I.P.C. Año 2009 2,00%	5.994.000	5.994.000
I.P.C. Año 2010 3,00%	9.171.000	9.171.000
I.P.C. Año 2011 3,73%	11.745.000	0
<b>Valor Capital Mínimo Requerido</b>	<b>\$ 326.598.000</b>	<b>\$ 314.853.000</b>

Se toma el método que arroje el mayor valor de capital mínimo que en este caso a enero 1 de 2012 es el de \$326.598.000 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. 18

### **RESERVAS**

En los años 2011 y 2010 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>2011</b>	<b>2010</b>
Reserva Legal	\$134.275.454,63	\$134.275.454,63

#### NOTA No. 19

### **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. 20

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

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

El desglose de esta cuenta es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Incapacidades y licencia maternidad	\$ 16.367.790	\$ 13.701.697
Provisión Ctas x Cobrar	0	9.305.829
Recuperación cargos fijos celular	7.314.786	8.274.399
Recuperación llamadas telefónicas	0	897
Recuperación días no laborados	24.167	226.667
Reintegro de Gastos Pólizas Aseguradora Solidaria	89.642.224	87.849.630
Reintegro de Gastos Pólizas Riesgos Profesionales	12.881.624	0
Recuperaciones varias	0	995
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 126.230.591</b>	<b>\$ 119.360.114</b>

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

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Otros	\$ 153.380,44	\$ 820.849,14
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 153.380,44</b>	<b>\$ 820.849,14</b>

### NOTA No. 21

### **COSTOS Y GASTOS**

Los gastos se registran atendiendo el principio de la causación; los gastos operacionales corresponden a las erogaciones efectuadas por la sociedad para cubrir los gastos administrativos y financieros, indispensables para el buen funcionamiento y desarrollo de su objeto social. Estos gastos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Intereses	\$ 5.864.165,00	\$ 3.995.242,00
Gastos de personal	1.003.984.083,00	920.109.703,00
Pérdida en inversiones	0,00	0,00
Honorarios	518.072.912,00	501.979.326,00
Impuestos	61.640.325,01	57.932.768,00
Arrendamientos	109.860.241,00	123.612.200,00
Contribuciones y afiliaciones	1.342.078,00	1.200.482,00
Seguros	11.217.232,00	12.166.687,00
Mantenimiento y reparaciones	62.303.475,00	45.198.246,00
Adecuación e instalación oficinas	29.369.801,00	27.039.698,00
Provisiones	2.970.527,00	0,00
Depreciaciones	51.464.536,00	47.532.273,00
Servicios bancarios	5.190.392,00	3.492.623,88
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.863.279.767,01</b>	<b>\$1.744.259.248,88</b>

La cuenta **5190** " Diversos " está conformada de la siguiente manera:

<b><u>CONCEPTO</u></b>	<b><u>2011</u></b> <b><u>VALOR</u></b>	<b><u>2010</u></b> <b><u>VALOR</u></b>
Publicidad y propaganda	\$ 36.500.000,00	\$ 33.294.000,00
Relaciones públicas	16.537.718,00	12.203.140,00
Servicios públicos	44.525.972,00	48.220.846,00
Procesamiento Electrónico de Datos	115.616.292,00	90.154.777,00
Gastos de viaje	7.474.482,00	2.385.577,00
Transporte	4.669.550,00	3.762.942,00
Útiles y Papelería	14.088.631,00	19.337.276,00
Donaciones	1.000.000,00	5.000.000,00
Publicaciones y suscripciones	5.386.259,00	5.258.676,00
Exámenes Médicos	37.768.500,00	34.255.300,00
Útiles de Aseo	2.137.606,00	1.913.582,00
Cafetería	12.506.485,00	11.277.790,00
Notariales y Legales	749.330,00	1.960.125,00
Servicios Ocasionales	27.552.682,00	18.014.445,00
Administración de Copropiedades.	18.388.000,00	17.955.000,00
Compra de Chequera	2.079.700,00	675.710,00
Obsequios y Homenajes	14.071.668,00	13.334.070,00
Fotocopias y Microfilmación	383.712,00	415.592,00
Portes, Cables y Télex	1.665.076,00	2.565.846,00
Servicio de Mensajería	0,00	900.000,00
Propinas	530.745,00	639.582,00
Servicios de Mercadeo	44.638.808,00	38.596.946,00
Parqueaderos	863.433,00	736.791,00
Fletes y acarreos	493.300,00	181.500,00
Retiro de Activos Fijos	111.185,00	2.222.794,00
Diversas	18.379.702,50	18.923.092,61
<b>TOTALES</b>	<b>\$428.118.836,50</b>	<b>\$384.185.399,61</b>

NOTA No. 22

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

Los gastos no operacionales diversos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Pagos sin RUT	\$ 657.677,00	\$ 748.012,00
Pagos sin relación de causalidad	44.815,00	0,00
Impuestos Asumidos	23.963,00	77.054,00
Gastos clubes y demás pagos	41.289.338,00	36.684.281,00
Intereses de mora declaraciones y aportes parafiscales	2.109.304,00	490.000,00
Multas y sanciones	0,00	10.000.000,00
Pérdida en Venta de Equipo de Cómputo	0,00	0,00
Otros	625.652,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 44.750.749,00</b>	<b>\$ 47.999.347,00</b>

NOTA No. 23

**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 2011. Estos conceptos se discriminan así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Ajuste por Inflación Activos	\$ 48.899.237,00	\$ 48.899.237,00
Valor Fiscal de los Activos	1.112.444.000,00	707.616.000,00
Ajuste por Inflación Activos no Monetarios	49.468.792,00	49.468.792,00
Primas de Seguros al Cobro	3.191.656.914,00	2.834.242.987,00
Propiedades Equipo Totalmente Depreciados	320.192.367,00	321.765.367,00
<b>TOTAL</b>	<b>\$4.722.661.400,00</b>	<b>\$3.961.992.473,00</b>

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Primas de Seguros Recaudadas por Intermediarios	\$6.017.849.326	\$5.263.316.426
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	676.585.000	496.961.000
Otras	216.801.575	216.801.575
<b>TOTAL</b>	<b>\$7.210.776.949</b>	<b>\$6.276.620.049</b>



NOTA No. 24

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los ejercicios contables de los años 2011 y 2010 se causaron gastos con algunos de los accionistas así:

<b>NOMBRE ACCIONISTA</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Paúl Bickenbach Plata	Asesoría Comercial	\$ 231.512.000	\$ 226.024.000
Jesús Vieites Vallina	Asesoría Técnica	212.231.000	206.704.000
Rosario Londoño de Bickenbach	Servicios Administrativos	23.991.000	22.362.000
Constanza Hurtado de Vieites	Servicios Administrativos	23.991.000	22.362.000
María Begoña Vieites Hurtado	Asesoría Técnica, Servicio de mercadeo	23.800.000	22.896.946

NOTA No. 25

**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 2011 y 2010

	<b>AÑO 2011</b>		<b>AÑO 2010</b>	
Utilidad líquida contable ajustada por inflación				
Utilidad líquida contable		372.946.750,89		290.212.356,02
<b>PARTIDAS QUE AUMENTAN LA RENTA GRAVABLE</b>				
1. Gastos no deducibles incluidos en pérdidas y ganancias				
Gasto por contribución sobre transacciones	22.854.602,25		20.858.736,75	
Multas y sanciones	0,00		10.000.000,00	
Intereses mora declaraciones impuestos y aportes	2.109.304,00		490.000,00	
Indemnizaciones laborales	1.872.586,00		0,00	
Impuestos Asumidos	23.963,00		77.054,00	
Gastos sin relación de causalidad	44.815,00		0,00	
Gastos sin Rut, no facturados a B+V	41.947.015,00		748.012,00	
Diferencia entre causación y pagos parafiscales	278.546,00		0,00	
Impuesto de vehículos causado	5.701.000,00		6.730.000,00	
Impuesto de timbre causado	4.000,00		0,00	
Impuesto de industria y comercio causado	25.462.522,00		23.356.119,00	
Parte no deducible ICA	0,00		0,00	
Otros no Deducibles	32.464.783,00		674.582,00	
<b>TOTAL</b>		<b>132.763.136,25</b>		<b>62.934.503,75</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	25.458.000,00		22.391.000,00	
6. Diferencia utilidad contable y fiscal venta propiedad y equipo	0,00		0,00	
6. Recuperaciones	0,00		0,00	
<b>TOTAL</b>		<b>25.458.000,00</b>		<b>22.391.000,00</b>
<b>RENDA LIQUIDA</b>		<b>480.251.887,14</b>		<b>330.755.859,77</b>
Menos: Ajustes por Inflación		0,00		0,00
Menos: Depreciación Ajustes por Inflación		0,00		0,00
<b>RENDA LIQUIDA GRAVABLE</b>		<b>480.251.887,14</b>		<b>330.755.859,77</b>

## NOTA No. 26

### **REVELACION DE RIESGOS**

Al realizar el cierre de los Estados Financieros, no se tiene conocimiento de riesgos que los afecten en el periodo analizado.

En cuanto a los riesgos en la realización de operaciones la sociedad posee básicamente un riesgo fundamental que es el de tesorería (Apropiación indebida de dineros por parte de funcionarios y apropiación indebida de dineros por causa de robos o atracos).

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 establecido diferentes políticas e implementado 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 Dirección de la empresa y el revisor fiscal de la sociedad.

Con respecto a los controles implementados contamos con cruces de información entre el departamento de contabilidad, departamento de Cartera y Archivo y Correspondencia. Adicionalmente la Subgerencia Comercial y Administrativa revisa la "Relación de Dineros Entregados y Recibidos" para corroborar que se consigna la totalidad de dinero recibido.

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 2011 se llevaron a cabo las labores allí establecidas; dentro de las cuales se han establecidos los controles adecuados, para mitigar la ocurrencia de posibles riesgos.

En su condición de intermediario de seguros, la empresa no realiza ningún tipo de operación crediticia u operación activa de crédito, sin embargo se ha desarrollado el SARC, para los créditos a empleados y agentes (cuenta PUC 1950) y hasta el momento no se han presentados debilidades ni irregularidades que tengan una incidencia importante en el funcionamiento del SARC.

Es importante resaltar que la Superintendencia Financiera emitió la Circular Externa No. 046 de Noviembre 8 de 2011, donde exceptuó a los Intermediarios de Seguros de la adopción del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC).

## **GOBIERNO CORPORATIVO**

**BICKENBACH + VIEITES S.A., Corredores de Seguros**, cuenta con dos representantes legales; revisor fiscal, junta directiva, oficial de cumplimiento y defensor del consumidor financiero; cada uno de los cuales se encuentra debidamente nombrado y posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

La sociedad cumple con la inscripción en la Cámara de Comercio de Bogotá, con los controles de la DIAN y Hacienda Distrital; así mismo está debidamente inscrita y registrada ante la Superintendencia Financiera, ente que ejerce la vigilancia y control del sector asegurador.

### **Junta Directiva:**

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 Dirección de la empresa y está diseñada básicamente para el departamento de cartera-tesorería y mensajería.

Las funciones y responsabilidades de los líderes de los procesos son identificar los riesgos en las actividades, establecer las medidas de control y determinar los indicadores que permitan su monitoreo y control.

### **Infraestructura tecnológica**

Se cuenta con una herramienta diseñada para el monitoreo y control del riesgo. Se efectúa la evaluación semestralmente y se identifican aquellos riesgos que requieren de aplicación de controle.

### **Metodología para medición de riesgos**

Los directivos 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 se miden de acuerdo a la frecuencia e impacto que estos generan a lo largo de los periodos establecidos y los controles aplicados pueden variar de un periodo a otro para mitigar las pérdidas.

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

### **Recurso Humano**

Se cuenta con la Unidad de riesgo Operativo la cual es independiente del departamento que realiza las funciones de tesorería.

Esta Unidad se encarga de Definir los instrumentos, metodologías y procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos, mínimos previstos en esta norma.

### **Auditoría**

La auditoría de la tesorería dentro de la entidad la ejerce el revisor fiscal y el departamento de contabilidad. La cartera es revisada periódicamente y durante el año se realizan conciliaciones periódicas con las compañías aseguradoras. 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 revisan 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.

La sociedad cuenta con el Sistema de Control Interno, dando cumplimiento a lo establecido en la Circular Externa No. 014 de 2009, expedida por la superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA No. 28

## **CONTROLES DE LEY**

Durante el ejercicio contable de 2011 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  
Matrícula No. 47842-T