

NOTAS AL BALANCE GENERAL CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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 2012 posee un total de treinta y seis (36) 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 2012 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 2012	AÑO 2011
CAJA	\$ 0.00	\$ 0.00
BANCOS	170.679.242,29	90.029.107,89

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:

<u>BANCO</u>	<u>CLASE DE CUENTA</u>	<u>NUMERO DE CUENTA</u>	<u>SALDO EN LIBROS A 31 DICIEMBRE/2012</u>
LAS VILLAS GASTOS	AHORROS	013-04656-0	\$ 2.394.745,07
BOGOTA PRIMAS	CORRIENTE	20506130-2	\$ 534.831,59
BOGOTA GASTOS	CORRIENTE	20506131-0	\$ 781.943,04
BOGOTA AHORROS	AHORROS	20505691-4	\$ 56.057.4798,59
BOGOTA GASTOS	CORRIENTE	20500350-0	\$ 110.909.924,00

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 2012 generó una pérdida neta por \$ 1.337.957,53 dicho valor está debidamente contabilizado en la cuenta 5122 "Pérdida en valor Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda.

El saldo a diciembre 31 de 2012 se discrimina así:

CUENTA	AÑO 2012	AÑO 2011
Lake Shore	\$78.023.333,46	\$81.983.717,46
Multitrust Skandia	120.645.132,95	122.313.844,10
TIDIS	119.805.000,00	0,00
TOTAL	\$318.473.466,41	\$204.297.561,56

La maduración de estas inversiones es inmediata.

NOTA No. 5

CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN

Las cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2012, ascendieron a la suma de \$286.287.132. Se ha provisionado la suma de \$7.049.902, 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: ^c

Dentro de las cuentas por cobrar se tienen de maduración inmediata \$255.505.252 y de maduración a más de 30 días \$30.781.880.

El saldo de la cuenta de Remuneración de Intermediación Comisiones a diciembre 31 de 2012 se disminuyó en \$15.103.452 comparado con el saldo a diciembre 31 de 2011, así mismo la provisión a diciembre 31 de 2012 se disminuyó en \$ 12.778.590; se logró mantener una cifra considerable en clasificación "A", lo cual se debe a la gestión desarrollada por el departamento de cartera.

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

^c VER CUADRO PAGINA SIGUIENTE

NOMBRE	AÑO 2012	AÑO 2011
COMISIONES REMUNERAC INTERMEDIACION	\$ 275.799.321	\$ 290.902.773
TOTAL CUENTA 161105 REMUNERAC INTERMEDIACION	275.799.321	290.902.773
MARIA CONSTANZA VIEITES HURTADO	232.719	175.984
LEASING CORFICOLMBIANA S.A.	6.722.380	0
SALUD TOTAL.	287.830	0
ASEGURADORA SOLIDARIA S.A.	0	6.637.078
CREDENCIAL BANCO DE OCCIDENTE	6.693	0
ARTHUR GALLAGHER & CO.	1.797.680	0
MARIA DEL ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	167.028	202.685
E.P.S. SOLSALUD	0	392.766
PIZANO S.A. EN REESTRUCTURACION	0	310.047
E.P.S. SANITAS	0	1.295.066
ALFAGRES S.A.	0	32.959
LIBERTY SEGUROS DE VIDA S.A.	0	5.946.845
COMPAÑÍA SURAMERICANA SEGUROS DE VIDA S.A.	0	955.069
CHRISTIAN OSSMEIDER MENDEZ ROMERO	0	73.141
MIGUEL ARIAS SANABRIA	200.000	
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	228.680	
TOTAL CUENTA 169395 Diversas	9.643.010	16.021.640
CLARA INES GALEANO	570.000	1.545.000
MARIA BEGOÑA VIEITES HURTADO	0	500.000
COLWAGEN PREMIUM S.A.	0	2.415.428
TOTAL CUENTA 164510 ANTICIPOS PROVEEDORES	570.000	4.460.428
JESUS VIEITES VALLINA	0	2.554.087
TOTAL CUENTA 165005 ANTICIPOS HONORARIOS Y SERVICIOS	0	2.554.087
FANNY RUBIELA CARO ALFONSO	19.800	0
JORGE ENRIQUE CAYCEDO BORDA	196.334	0
CLARA INES GALEANO ARENAS	58.667	0
TOTAL CUENTA 165505 ANTICIPOS LABORALES	274.801	0
TOTAL GENERAL OTRAS CTAS X COBRAR	\$ 286.287.132	\$ 313.938.928

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:

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

Durante el año 2012 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, ni se efectuaron retiros de equipos de cómputo ni de muebles y enseres.

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 \$9.396.999 que presenta esta cuenta, corresponde al valor cancelado en diciembre de 2012 a algunos empleados, por concepto de vacaciones y que se disfrutarán en enero de 2013.

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:

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Valor retenciones año	\$275.826.649	\$278.537.000
Valor estimado Impuesto de Renta	163.460.000	158.483.000
Sobrantes de Anticipos y retenciones	112.367.000	120.054.000
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2012	486.000	
Saldo a Favor IVA VI Bimestre/2011	0	24.327.000
Saldo a Favor Declaración Renta Año 2010	0	143.656.000
Saldo según Balance a Diciembre 31	\$ 112.853.000	\$ 288.037.000

La maduración de los \$112.853.000 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:

<u>OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>		
ENTIDAD	SALDO A DIC 31/2012	SALDO A DIC 31/2011
Credencial Bco.Occidente	936.920	2.503.326
Banco de Bogotá Visa	4.533.623	0
TOTALES	\$ 5.470.543	\$ 2.503.326

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 2012 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:

ACREEDOR	AÑO 2012	AÑO 2011
JESÚS VIEITES VALLINA	\$ 48.641.400,00	\$ 10.903.840,00
PABLO BICKENBACH PLATA	85.721.800,00	69.510.086,00
CONSTANZA HURTADO DE VIEITES	686.399,00	660.968,00
ROSARIO LONDOÑO DE BICKENBACH	686.399,00	660.968,00
COLCORDES	0,00	493.922,00
MIGUEL ARIAS SANABRIA	4.343.160,00	2.030.376,00
MARIA CRISTINA MEJIA SANIN	273.806,00	242.213,00
TOTALES	\$ 140.352.964,00	\$ 84.502.373,00

La cuenta de proveedores se discrimina de la siguiente manera:

PROVEEDOR	AÑO 2012	AÑO 2011
COLCORDES S.A.	\$ 0,00	\$ 1.121.836,00
GUIANZA S.A.	0,00	1.425.595,00
SANTIAGO VELEZ CORREDORES DE SEGUROS S.A.	0,00	145.560,00
RAFAEL RODRIGUEZ	225.720,00	211.200,00
ARTURO ARIAS	0,00	420.200,00
HUERTA CAJICA	89.500,00	692.265,00
HILDA GUTIERREZ	255.741,00	1.609.083,00
MARTHA VARON	0,00	818.828,00
SILVIA LARA	0,00	269.594,00
INTEGRA IMPRESORES LTDA	0,00	1.478.400,00
PROVEESISTEMAS LTDA	0,00	372.992,00

PROVEEDOR	AÑO 2012	AÑO 2011
SOLO ELECTRONICA DEL LAGO	0,00	11.200.000,00
KENLY CHAVEZ VALDIRI	0,00	134.085,00
PAOLA MARIA FERNANDA ACOSTA	0,00	100.782,00
SANDRA PATRICIA DUSSAN NUÑEZ	0,00	992.988,00
ANGELA MARIA TORRES BERMUDEZ	0,00	332.495,00
LINA GIOMAR MARIN BURGOS	0,00	24.044,00
MYRIAM ALFONSO SERNA	0,00	143.249,00
SONIA JIMENEZ GONZALEZ	0,00	298.467,00
ALEJANDRA GUTIERREZ GONZALEZ	0,00	204.649,00
LAURA MONICA SALCEDO	0,00	156.204,00
NHORA JULIANA MELENDEZ	0,00	98.663,00
ROSAURA YOHANA BARRAGAN	0,00	29.558,00
JEYMI LILIANA CHIA	0,00	244.240,00
HELEN CONSTANZA SOTO	0,00	153.305,00
MARIA CRISTINA PRADA	0,00	82.841,00
EDWIN ROJAS MORENO	0,00	33.730,00
ARTE IMAGEN & DISEÑO PUBLICITARIO LTDA	30.782.465,00	40.880.000,00
GAIA PUBLICIDAD LTDA	0,00	26.656.000,00
MBE PARTNERS CORP SUCURSAL COLOMBIA	0,00	99.168,00
CIRO ALFONSO TOVAR	0,00	495.520,00
JAIME ALBARRACIN	193.534,00	0,00
INGRID RAMIREZ	254.931,00	0,00
CONTROLAR SALUD	14.700,00	0,00
OSCAR VIVAS	260.965,00	0,00
MARTELYS CEPEDA	307.467,00	0,00
CAROL CARDOZO	181.271,00	0,00
LIZETH LOPEZ	546.987,00	0,00
TATIANA RODRIGUEZ	407.612,00	0,00
MARCELA RODRIGUEZ	19.064,00	0,00
LUISA REY	591.107,00	0,00
CHEYLA JEREZ	168.070,00	0,00
TOTALES	\$ 34.299.134,00	\$ 90.925.541,00

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 2012 corresponden \$46.295.772 a las retenciones que efectuó la compañía durante el mismo mes y los cuales la sociedad cancelará en el mes de enero de 2013 y \$1.442.964 corresponden a las retenciones de industria y comercio que se efectuaron durante los meses de noviembre y diciembre de 2012, cuyo valor será cancelado en el mes de enero de 2013.

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 2012 y los cuales dando el debido cumplimiento a las normas establecidas, serán cancelados en el mes de enero de 2013.

Esta cuenta se discrimina así:

ACREEDOR	AÑO 2012	AÑO 2011
NUEVA PROMOTORA DE SALUD	\$ 157.500	\$ 224.500
E.P.S. COMPENSAR.	2.571.600	2.500.700
EP.S. SALUD TOTAL	202.120	170.800
E.P.S. CAFESALUD	70.900	134.000
E.P.S. FAMISANAR	386.500	520.900
E.P.S. CRUZ BLANCA	437.500	504.500
E.P.S. ALIANSALUD	938.700	938.700
E.P.S. SALUDCOOP	153.100	227.300
E.P.S. Y MEDICINA PREPAGADA SURAMERICANA	336.900	347.600
E.P.S. SANITAS	1.655.400	1.272.000
ARP LIBERTY	244.700	245.600
PENSIONES BBVA HORIZONTE	663.700	749.500
PENSIONES PROTECCION	4.645.032	3.366.500
PENSIONES COLFONDOS	832.704	180.800
PENSIONES PORVENIR	245.896	1.189.800
I.N.G. PENSIONES	355.168	1.216.200
PENSIONES SEGURO SOCIAL	2.230.100	2.230.100
COMPENSAR	2.086.720	2.167.840
I.C.B.F.	1.565.040	1.625.880
SENA	1.043.360	1.083.920
TOTALES	\$ 20.822.640	\$ 20.897.140

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 2012 de \$ 2.554.961, 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:

ASEGURADORA	AÑO 2012	AÑO 2011
Ace Seguros S.A.	\$ 0	\$ 0
Agrícola de Seguros S.A.	0	164.827
Alico Colombia Seguros de Vida S.A.	0	0
Aseguradora Colseguros S.A.	0	38.497
Chartis Seguros Colombia S.A.	0	13.420
Chubb de Colombia Compañía de Seguros	0	21.747
Generalli Colombia Seguros de Vida	0	0
Generalli Colombia Seguros Generales	0	133.625
Liberty Seguros S.A.	435.015	309.336
Liberty Seguros de Vida S.A.	9.200	0
Mapfre Seguros de Vida S.A.	34.632	0
Royal & Sun Alliance Seguros Colombia S.A.	21.271	413.100
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A.	0	6.465
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	1.307.149	2.778.948
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A.	200.585	6.000
Seguros del Estado S.A.	14.324	0
Seguros Generales Suramericana S.A.	406.888	909.880
Aseguradora Solidaria de Colombia Ltda	0	98.152
Seguros de Vida Suramericana S.A.	125.897	7.110
TOTALES	\$ 2.554.961	\$ 4.901.107

NOTA 15

PASIVOS DIVERSOS

Los Pasivos diversos de la Sociedad están compuestos así:

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Mantenimiento y reparación	\$ 0,00	\$ 26.432.000,00
Seguros	0,00	0,00
Obligación socios:		
* Jesús Vieites Vallina	0,00	0,00
* Paúl Bickenbach Plata	0,00	0,00
Diversos	14.624.660,00	15.193.005,00
TOTAL	\$ 14.624.660,00	\$ 41.625.005,00

El vencimiento de los \$14.624.660 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:

CONCEPTO	2012 VALOR	2011 VALOR
Cesantías	\$ 52.078.595	\$ 48.169.585
Intereses sobre Cesantías	6.378.570	5.819.856
Vacaciones	37.743.773	41.839.617
TOTALES	\$ 96.200.938	\$ 95.829.058

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:

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
TOTALES	26.000	\$260.000.000

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 2012 cumple con el capital mínimo requerido para su funcionamiento determinado así:

	Enero 1° 2013	Enero 1° 2012
Remuneración de Intermediación	\$2.339.396.528	\$2.339.396.528
	10%	10%
Valor 10%	233.939.653	233.939.653
Valor Capital Mínimo	\$ 233.940.000	\$ 233.940.000
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	11.745.000
I.P.C. Año 2012 2,44%	7.969.000	
Valor Capital Mínimo Requerido	\$ 334.567.000	\$ 326.598.000

Se toma el método que arroje el mayor valor de capital mínimo que en este caso a enero 1 de 2013 es el de \$334.567.000 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 2012 y 2011 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:

CONCEPTO	2012	2011
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:

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Incapacidades y licencia maternidad	\$ 12.646.356	\$ 16.367.790
Provisión Ctas x Cobrar	12.778.590	0
Recuperación cargos fijos celular	6.629.593	7.314.786
Recuperación llamadas telefónicas	1.825	0
Recuperación días no laborados	0	24.167
Reintegro de Gastos Pólizas Aseguradora Solidaria	87.905.517	89.642.224
Reintegro de Gastos Pólizas Riesgos Profesionales	0	12.881.624
Recuperaciones varias	4.109.692	0
TOTAL	\$ 124.071.573	\$ 126.230.591

INGRESOS NO OPERACIONALES –DIVERSOS-

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

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Otros	\$1.551.900,02	\$ 153.380,44
TOTAL	\$1.551.900,02	\$ 153.380,44

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:

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Intereses	\$ 3.547.677,00	\$ 5.864.165,00
Gastos de personal	1.054.507.218,00	1.003.984.083,00
Pérdida en inversiones	1.337.957,53	0,00
Honorarios	621.465.040,00	518.072.912,00
Impuestos	61.699.750,00	61.640.325,01
Arrendamientos	115.427.960,00	109.860.241,00
Contribuciones y afiliaciones	1.392.245,00	1.342.078,00
Seguros	10.429.267,00	11.217.232,00
Mantenimiento y reparaciones	7.133.394,00	62.303.475,00
Adecuación e instalación oficinas	1.253.955,00	29.369.801,00
Provisiones	0,00	2.970.527,00
Depreciaciones	52.233.518,00	51.464.536,00
Servicios bancarios	6.316.247,00	5.190.392,00
TOTAL	\$ 1.936.744.228,53	\$1.863.279.767,01

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

<u>CONCEPTO</u>	<u>2012</u> <u>VALOR</u>	<u>2011</u> <u>VALOR</u>
Publicidad y propaganda	\$ 320.000,00	\$ 36.500.000,00
Relaciones públicas	6.013.740,00	16.537.718,00
Servicios públicos	46.375.853,00	44.525.972,00
Procesamiento Electrónico de Datos	112.353.667,00	115.616.292,00
Gastos de viaje	4.096.504,00	7.474.482,00
Transporte	4.768.842,00	4.669.550,00
Útiles y Papelería	9.076.365,00	14.088.631,00
Donaciones	1.000.000,00	1.000.000,00
Publicaciones y suscripciones	3.199.000,00	5.386.259,00
Exámenes Médicos	1.175.700,00	37.768.500,00
Útiles de Aseo	2.103.247,00	2.137.606,00
Cafetería	10.355.043,00	12.506.485,00
Notariales y Legales	781.846,00	749.330,00
Servicios Ocasionales	4.202.750,00	27.552.682,00
Administración de Copropiedades.	19.476.000,00	18.388.000,00
Compra de Chequera	2.451.300,00	2.079.700,00
Obsequios y Homenajes	9.474.198,00	14.071.668,00
Fotocopias y Microfilmación	241.699,00	383.712,00
Portes, Cables y Télex	1.425.238,00	1.665.076,00
Propinas	386.524,00	530.745,00
Gastos Compartidos Manejo Cuentas	49.119,00	0,00
Servicios de Mercadeo	13.801.430,00	44.638.808,00
Parqueaderos	734.932,00	863.433,00
Fletes y acarreos	163.000,00	493.300,00
Retiro de Activos Fijos	0,00	111.185,00
Servicio Administración de Archivo	3.400.675,00	0,00
Diversas	12.890.906,25	18.379.702,50
TOTALES	\$270.317.578,25	\$428.118.836,50

NOTA No. 22

GASTOS NO OPERACIONALES –DIVERSOS-

Los gastos no operacionales diversos se discriminan así:

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Pagos sin RUT	\$ 106.720,00	\$ 657.677,00
Pagos sin relación de causalidad	0,00	44.815,00
Impuestos Asumidos	685.648,00	23.963,00
Gastos clubes y demás pagos	32.566.192,00	41.289.338,00
Intereses de mora declaraciones y aportes parafiscales	1.198.035,00	2.109.304,00
Multas y sanciones	46.750.000,00	0,00
Pérdida en Venta de Equipo de Cómputo	0,00	0,00
Otros	379.295,34	625.652,00
TOTAL	\$ 81.685.890,34	\$ 44.750.749,00

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 2012. Estos conceptos se discriminan así:

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Ajuste por Inflación Activos	\$ 48.899.237,00	\$ 48.899.237,00
Valor Fiscal de los Activos	1.070.676.000,00	1.112.444.000,00
Ajuste por Inflación Activos no Monetarios	49.468.792,00	49.468.792,00
Primas de Seguros al Cobro	3.079.310.988,00	3.191.656.914,00
Propiedades Equipo Totalmente Depreciados	329.397.567,00	320.192.367,00
TOTAL	\$4.577.752.674,00	\$4.722.661.400,00

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

CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Primas de Seguros Recaudadas por Intermediarios	\$6.244.249.229	\$6.017.849.326
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	677.503.000	676.585.000
Otras	216.801.575	216.801.575
TOTAL	\$7.438.094.852	\$7.210.776.949

NOTA No. 24

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los ejercicios contables de los años 2012 y 2011 se causaron gastos con algunos de los accionistas así:

NOMBRE ACCIONISTA	CONCEPTO	AÑO 2012	AÑO 2011
Paúl Bickenbach Plata	Asesoría Comercial	\$ 276.433.000	\$ 231.512.000
Jesús Vieites Vallina	Asesoría Técnica	265.868.000	212.231.000
Rosario Londoño de Bickenbach	Servicios Administrativos	25.740.000	23.991.000
Constanza Hurtado de Vieites	Servicios Administrativos	25.740.000	23.991.000
María Begoña Vieites Hurtado	Asesoría Técnica, Servicio de mercadeo	13.981.164	23.800.000

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 2012 y 2011

	AÑO 2012		AÑO 2011	
Utilidad líquida contable ajustada por inflación				
Utilidad líquida contable		369.564.732,63		372.946.750,89
PARTIDAS QUE AUMENTAN LA RENTA GRAVABLE				
1. Gastos no deducibles incluidos en pérdidas y ganancias				
Gasto por contribución sobre transacciones	23.954.166,75		22.854.602,25	
Multas y sanciones	46.750.000,00		0,00	
Intereses mora declaraciones impuestos y aportes	1.198.035,00		2.109.304,00	
Indemnizaciones laborales	0,00		1.872.586,00	
Impuestos Asumidos	685.648,00		23.963,00	
Gastos sin relación de causalidad	0,00		44.815,00	
Gastos sin Rut, no facturados a B+V	106.720,00		41.947.015,00	
Diferencia entre causación y pagos parafiscales	0,00		278.546,00	
Impuesto de vehículos causado	4.804.374,00		5.701.000,00	
Impuesto de timbre causado	6.400,00		4.000,00	
Impuesto de industria y comercio causado	24.950.087,00		25.462.522,00	
Parte no deducible ICA	0,00		0,00	
Otros no Deducibles	48.819.949,34		32.464.783,00	
TOTAL		151.275.380,09		132.763.136,25
PARTIDAS QUE DISMINUYEN LA RENTA GRAVABLE				
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	25.507.000,00		25.458.000,00	
6. Diferencia utilidad contable y fiscal venta propiedad y equipo	0,00		0,00	
6. Recuperaciones	0,00		0,00	
TOTAL		25.507.000,00		25.458.000,00
RENDA LIQUIDA		495.333.112,72		480.251.887,14
Menos: Ajustes por Inflación		0,00		0,00
Menos: Depreciación Ajustes por Inflación		0,00		0,00
RENDA LIQUIDA GRAVABLE		495.333.112,72		480.251.887,14

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 2012 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.

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 conciliaciones de cartera con las compañías aseguradoras 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 2012 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