

BICKENBACH + VIEITES S.A. CORREDORES DE SEGUROS
NIT: 860.031.808-7
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Miles de Pesos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

La Sociedad BICKENBACH + VIEITES S.A. CORREDORES DE SEGUROS 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 1956, 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 1956.

La Superintendencia Financiera de Colombia expidió el certificado de inscripción No. 003 de Agosto 18 de 1972 mediante el cual la acredita como Sociedad Corredora de Seguros. Su domicilio es la ciudad de Bogotá, D.C. ubicada en la Carrera 16 A # 79 – 95 Oficina 501, la duración de la Sociedad será hasta el 3 de febrero del año 2.050.

Mediante la escritura pública No. 0209 del 4 de febrero del año 2000 otorgada en la notaria cuarenta y cinco (45) de Santafé de Bogotá D.C., la sociedad se transformó a sociedad anónima.

La compañía cuenta al 31 de diciembre de 2019 con un total de catorce (14) empleados y al 31 de diciembre de 2018 con un total de diecinueve (19) empleados.

2. BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de Cumplimiento

2.1.1. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de la Sociedad han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), definidas por la Ley 1314 de 2009 para el Grupo 2 y reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017. En Bickenbach + Vieites S.A. a partir del 1° de enero de 2016 se inició el periodo de aplicación obligatoria siguiendo los lineamientos establecidos y durante el 2019 se continuó con su respectiva aplicación.

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

2.2. Base de Presentación

2.2.1. Periodo Contable

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera y de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018; los estados de resultados y otros resultados integrales y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

2.2.2. Cambios en Políticas Contables, Cambios en Estimaciones y Errores

En los ejercicios 2019 y 2018 no se han producido cambios en políticas contables, estimaciones o errores de carácter significativo que pudieran haber tenido efecto sobre la posición financiera o los resultados de la compañía.

2.2.3. Grado de Redondeo

Los estados financieros y las notas se expresan en miles de pesos y su grado de redondeo es a cero decimales, excepto para el cálculo de la utilidad neta por acción el cual se presenta en pesos colombianos y el grado de redondeo es a dos decimales. El número de acciones es presentado sin ningún nivel de redondeo y por su cantidad exacta.

2.2.4. Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera que se acompaña está presentado de acuerdo con el grado de liquidez, el cual comienza presentando los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o menos exigibles.

2.2.5. Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral

El estado de resultados que se acompaña está presentado de acuerdo con la función de la Compañía, el cual comienza presentando el resultado de las operaciones de corretaje de seguros y luego las operaciones administrativas y financieras.

2.2.6. Estado de Flujo de Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El estado de flujo de efectivo y equivalentes al efectivo que se acompaña está presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Para efectos de la

preparación del flujo de efectivo, el efectivo y el equivalente de efectivo incluyen el disponible y los depósitos en bancos.

2.2.7. Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en pesos colombianos que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3. Principales Políticas Contables

2.3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos inferiores a un año.

2.3.2. Instrumentos Financieros - Activos Financieros de Inversión

Los instrumentos financieros incluyen las inversiones adquiridas por la Compañía con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, o para cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, buscando en ambos casos a su vez generar una mayor rentabilidad para los accionistas.

En la sociedad, se evalúa semestralmente si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Una cuenta por cobrar o un grupo de ellas estarán deterioradas y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor, si y solo si, dada la ocurrencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que puedan ser estimados con fiabilidad. El área contable y financiera, analizará los eventos que corresponden a la evidencia objetiva que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas

2.3.3. Cuentas por cobrar

2.3.3.1. Remuneración por Intermediación de Seguros

Corresponden a derechos contractuales por la remuneración por intermediación de seguros y los relacionados con el desarrollo de la actividad principal.

2.3.3.2. Deterioro de Remuneración por Intermediación de Seguros

Se provisionará la cartera pendiente de acuerdo con los siguientes parámetros (circular Externa 100 de 1995):

CALIFICACION	EDAD	% PROVISION
A	0 - 30 Días	0%
B	31 - 60 Días	1%
C	61 - 90 Días	20%
D	91 - 180 Días	50%
E	Más de 180 Días	100%

2.3.3.3. Otras Cuentas por Cobrar

En el rubro de otros documentos y cuentas por cobrar, su registro en términos generales se efectúa cuando la Compañía es parte de un acuerdo contractual o cuando nace el derecho a exigir su pago o cuando efectúe anticipos a proveedores, empleados y a la administración de impuestos nacionales, que son recuperables vía la recepción del bien o servicio correspondiente o por solicitud de compensación o devolución ante la Administración de Impuestos Nacionales.

2.3.3.4. Deterioro Otras Cuentas por Cobrar

Para las Otras cuentas por cobrar, se constituye un deterioro teniendo en cuenta las misma tabla del deterioro de remuneración por intermediación financiera, dicho valor va con cargo al estado de resultados.

2.3.4. Propiedades y Equipo

2.3.4.1. Propiedades y Equipo

Son los activos que la Compañía mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

La administración decidió para el balance de apertura y registrar sus propiedades y equipo clasificados como Vehículos en la fecha de transición por el valor revaluado según principios contables colombianos anteriores.

Se definieron las siguientes vidas útiles:

Activos	Años
Edificios	20
Equipo, muebles y enseres de oficina	10
Equipo de computación	5
Vehículos	10

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
 E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

La propiedad y equipo se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables, los gastos directamente atribuibles a lograr las condiciones necesarias para iniciar operación. Medición posterior al reconocimiento: La entidad decidió medir sus propiedades y equipo por el método del costo, en el cual las propiedades se registrarán por su costo menos la depreciación acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en la vida útil de los activos sobre el costo de adquisición y con valor residual cero.

2.3.5. Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.3.6. Pasivos Financieros

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.3.7. Impuesto sobre la Renta e Impuesto Diferido

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de renta corriente es reconocido en el estado de resultados, excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. Las tasas utilizadas son las siguientes:

- Impuesto de renta: 33%
- Sobretasa al impuesto de renta del 4%

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio. El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto diferido es calculado sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y

pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado. Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que ingresos tributarios futuros estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

2.3.8. Provisiones Beneficios a Empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” sección 28 para PYMES, para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Sociedad a cambio de los servicios prestados por los empleados se clasifica en:

- **Beneficios de corto plazo**

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes a la seguridad social y parafiscales que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

- **Otros beneficios a los empleados a largo plazo**

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese.

- **Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados**

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar la compañía procedente de una decisión unilateral de la misma para terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de la sociedad de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la compañía unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

2.3.9. Provisiones

Las provisiones por demandas legales, costos de reestructuración, para contratos onerosos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o

asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se haya estimado de forma fiable. Adicionalmente, cuando en las provisiones existe incertidumbre acerca de la cuantía y del vencimiento de las mismas.

2.3.10. Reconocimiento de Ingresos Actividad Aseguradora

El ingreso por Remuneración de Intermediación se reconoce en el momento en que se expiden las pólizas respectivas por parte de las Aseguradoras.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.3.11. Utilidad Neta por Acción

Para determinar la utilidad neta por acción, la compañía divide el resultado neto del periodo entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación durante el año. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la utilidad por acción fue de \$2.489,27 y \$23.263,29 respectivamente.

3. TRANSICION A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES Aplicación a la NIIF para PYMES

De acuerdo a Ley 1314 del 2009, los ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo deberán expedir las Normas de Información Financiera - NIF, Normas de Aseguramiento de Información – NAI y otras Normas de Información Financiera – ONI , con fundamento en las propuestas que deberá presentarles el Consejo Técnico de la Contaduría Pública -CTCP, como organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información. Según el decreto 3022 de diciembre 27 de 2013 en su artículo primero estipula que pertenecen al grupo 2 todas aquellas personas naturales o jurídicas obligados a llevar contabilidad, que tengan activos totales entre quinientos (500) y treinta mil (30.000) SMMLV o planta de personal entre once (11) y doscientos (200) trabajadores y que no cumplan con los requisitos del artículo 1o. del decreto 2784 de 2012 y sus modificaciones y adiciones, ni con los

requisitos del capítulo primero del marco técnico normativo de información financiera anexo al decreto 2706 de 2012.

BICKENBACH + VIEITES S.A. Corredores de Seguros, pertenece al grupo 2 (NIIF PARA PYMES), de acuerdo con la expresado en el párrafo anterior. En consecuencia, debió preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2016, siendo el año de transición el terminado en diciembre 31 de 2015, presentando estados financieros comparativos de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y durante el año 2019 se continuó aplicando las normas NIIF . Hasta el año terminado en el 2015 la Compañía emitía sus estados financieros según normas locales (decreto 2649 de 1993).

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía fue el 1° de enero de 2015. La Compañía preparó su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2019.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

3.2. Proceso de adopción por primera vez de las “NIIF”.-

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2015 y 31 de Diciembre de 2015 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con el 2649 de 1993.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la Sección 35, Adopción por Primera vez de las “NIIF PYMES”, la “Compañía” procedió a preparar los siguientes estados financieros:

Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2015: En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las “NIIF PYMES” por primera vez”.

Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2015: En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la Nota 2 denominada “Resumen de las Principales Políticas Contables”

3.3. Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

3.3.1. Procedimientos generales

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las “NIIF PYMES”.

No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las “NIIF PYMES” no lo permiten.

Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las “NIIF PYMES”.

Se aplicó las “NIIF PYMES” al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

3.3.2. Principales modificaciones

La adopción de las “NIIF PYMES” por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicable al balance de transición al 31 de diciembre de 2015.

Cambios en las políticas contables y criterios de medición.

Corrección de errores contables.

Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros.

3.4. Aplicación NIIF PYMES

Los Estados Financieros de BICKENBACH + VIEITES S.A. Corredores de Seguros y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 serán los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

La fecha de transición de Bickenbach + Vieites S.A. Corredores de Seguros es el 1° de enero de 2015, por lo que su fecha de adopción es el 1 de enero de 2016.

3.5. Excepciones a la aplicación de las NIIF PYMES

3.5.1. Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes

necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PYMES.

4. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Activo y Pasivos con accionistas y vinculados que se encontraban registrados con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Accionista	Saldo Activos		Saldos Pasivos	
	31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
Ma. Constanza Vieites Hurtado	174	205	3.917	0
Ma. del Rosario L de Bickenbach	80	64	7.561	2.038
Constanza Hurtado de Vieites	0	0	7.561	2.559
Jesús Vieites Vallina	0	0	39.854	13.864
Paúl Bickenbach Plata	0	0	201.934	118.021
Alexandra Bickenbach L	0	0	14.540	0
Pablo Bickenbach Londoño	0	0	7.561	0
Ma. Begoña Vieites Hurtado	0	0	3.780	0
TOTAL	254	269	286.708	136.482

Los siguientes son los Ingresos y Gastos con accionistas y vinculados que se encontraban registrados con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Accionista	Ingresos		Gastos	
	31-dic-19	31-dic-18	31-dic-19	31-dic-18
Ma. del Rosario L de Bickenbach			4.290	25.740
Constanza Hurtado de Vieites			4.290	25.740
Jesús Vieites Vallina			69.236	154.748
Paúl Bickenbach Plata			55.576	143.107
TOTAL	0	0	133.392	349.335

5. REVELACION DE RIESGOS

Revelación de riesgos, la compañía al realizar el respectivo cierre de los Estados Financieros y luego de este, no tiene conocimiento de riesgos que los afecten en el periodo analizado.

En cuanto a los riesgos en la realización de operaciones, la sociedad posee un riesgo principal que es el de TESORERIA.

Las funciones relacionadas con tesorería se encuentra concentradas en:

TESORERIA

Es el departamento encargado del registro de cada uno de los ingresos a la sociedad, esto se realiza mediante la elaboración del recibo de caja el cual se registra a través del software utilizado para el manejo de la cartera, afectando directamente la prima pendiente de pago.

DIRECCION ADMINISTRATIVA

Entre sus funciones administrativas está la de del seguimiento de la cartera, que básicamente corresponde al cobro de las primas ante los asegurados y las comisiones ante las compañías de seguros.

MENSAJERIA

Es el departamento encargado de recoger todos los pagos que son programados por el departamento de cartera.

La compañía tiene establecidos controles a través de la administración de la sociedad, la cual es ejercida por el representante legal-gerente administrativo, contador y revisor fiscal, con el fin de evitar anomalías en el desempeño de las funciones de las áreas que intervienen en el proceso de tesorería.

Los procedimientos para la evaluación, administración, medición y control de los riesgos se basan en cruces de información entre las áreas de tesorería, administrativa y contabilidad, a través de recibos de caja, consignaciones, conciliaciones bancarias, estados de cuentas clientes y conciliaciones de cartera con las compañías aseguradoras.

Los riesgos en las operaciones de tesorería son agregados con operaciones de las demás áreas de la compañía que desarrollan diferentes funciones y es posible realizar cruces de información con el fin de detectar inconsistencias.

Los funcionarios que intervienen en el proceso 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.

RECURSO HUMANO

El área específica de control y gestión de riesgo a este nivel es la gerencia comercial y administrativa.

PERFIL DE LOS FUNCIONARIOS DE TESORERIA

Los criterios de selección de estas personas son experiencia e idoneidad en el cargo, dicha selección la efectúa el gerente comercial y administrativo de la sociedad en coordinación con el jefe inmediato del cargo a contratar, no existe escala salarial. Se tienen en cuenta los siguientes aspectos para diferenciar los cargos: responsabilidad, trato a los clientes, actividades técnicas, operacionales o administrativas y toma de decisiones; la remuneración es fijada teniendo en cuenta las directrices establecidas en la sociedad.

AUDITORIA

La auditoría de la tesorería es ejercida dentro de la sociedad por el revisor fiscal y el departamento de contabilidad. La cartera es auditada periódicamente y en la gran mayoría de las oportunidades conjuntamente con las aseguradoras. La información utilizada para dichas auditorías son los recibos de caja, consignaciones, conciliaciones bancarias, estados de cuentas clientes y conciliaciones de cartera con las compañías aseguradoras.

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 de revelación de riesgos.

6. GOBIERNO CORPORATIVO

BICKENBACH + VIEITES S.A., Corredores de Seguros, es una sociedad anónima que cuenta con dos representantes legales, revisor fiscal, oficial de cumplimiento principal y una junta directiva aprobada y posesionada ante la Superintendencia Financiera de Colombia, cuyos nombramientos se encuentran debidamente protocolizados ante la Cámara de Comercio de Bogotá. No posee ni pertenece a matrices, filiales ni subsidiarias de tal forma que mantiene un gobierno corporativo independiente.

La compañía cumple con la inscripción en Cámara de Comercio, con los controles de la DIAN y Hacienda Distrital, está debidamente inscrita y registrada ante la Superintendencia Financiera, ente que ejerce la vigilancia y supervisión del sector asegurador.

JUNTA DIRECTIVA Y ALTA GERENCIA

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

POLITICAS Y DIVISION DE FUNCIONES

La política de gestión de riesgos ha sido impartida por la gerencia de la compañía y está diseñada básicamente para las áreas administrativa, tesorería y mensajería.

Los procedimientos para medir, analizar, administrar y controlar los riesgos son establecidos por el representante legal, la gerencia comercial y administrativa, el revisor fiscal y el contador de la sociedad.

Se tienen establecidas las funciones de las personas de las áreas administrativa y de tesorería en todo lo concerniente al recaudo, contando con un constante control por parte de contabilidad y la revisoría fiscal, los cuales realizan revisiones periódicas, que culminan con la revisión y aprobación final por parte de la Gerencia.

Dentro de las funciones y responsabilidades de los líderes de los procesos, se tiene la de identificar los riesgos en las actividades, establecer las medidas de control y determinar los indicadores que permitan su monitoreo y control.

INFRAESTRUCTURA TECNOLOGICA

La compañía posee software para el desarrollo de los procedimientos que tienen que ver con el control de riesgos, el cual está en interface con el de contabilidad.

La infraestructura informática está a cargo del ingeniero de sistemas y se desarrolla teniendo en cuenta nuevos requerimientos que efectúen las diferentes áreas y suple las necesidades que se detectan en la utilización de los programas.

METODOLOGIA PARA MEDICION DE RIESGOS

Para el control de riesgos los directivos realizan comités de cartera, comités de producción y comités técnicos, que permiten hacer seguimiento al desempeño de cada una de las funciones de las diferentes áreas que participan directa e indirectamente en estos procedimientos.

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

7. CONTROLES DE LEY

A enero 1° de 2019, la sociedad se encuentra encajada dentro de lo establecido en la Circular Externa No. 52 de 2002 sobre el capital mínimo requerido (\$457.000.000).

De igual forma, desde al año 2010 se está dando cumplimiento a la Ley 1328 de 2010 en relación con el Defensor del Consumidor Financiero, nuevo órgano social para las entidades vigiladas que reemplazó al Defensor del Cliente.

Adicionalmente, la Administración adoptó las medidas necesarias para la implementación y adecuación del Sistema de Control Interno, dando cumplimiento a lo preceptuado en la Circular 014 de 2009, modificada mediante la Circular 038 emanada de la Superintendencia Financiera de Colombia.

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

8. Efectivo y Equivalente

El activo disponible de la sociedad a 31 de diciembre quedo conformado de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Caja General y menor	2,500	2,500
Bancos	176,973	756,659
<i>Banco Bogotá Corriente Gastos Arl</i>	-	11,020
<i>Banco Bogotá Corriente Gastos</i>	173,347	230,965
<i>Banco Bogotá Corriente Primas</i>	948	589
<i>Banco Bogotá Ahorros</i>	280	511,687
<i>Banco AV Villas Ahorros</i>	2,398	2,398
TOTAL	179,473	759,159

Sobre la cuenta disponible no existe ninguna restricción, excepto la de las cuentas 110515 CAJA- Primas Recaudadas y 111525 BANCOS - Primas de Seguros que su uso y destino es la cancelación de lo recaudado por concepto de prima de seguros.

9. Inversiones a Valor Razonable

El saldo de las Inversiones diciembre 31 se discrimina así:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Inversiones	241,526	232,270
Lakes Shore	45,322	45,322
Leasing Corficolombiana	-	191,804
Banco de Occidente	201,060	-
Deterioro Inversiones	(4,856)	(4,856)
TOTAL	241,526	232,270

La contabilización de las las inversiones se registra en las respectivas cuentas de Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultado

10. Cuentas Por Cobrar

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Remuneración de Intermediarios (1)	332,058	121,462
Impuestos	259,182	332,918
Sobrante en Liquidaciones Privadas	259,182	332,918
Anticipo a Contratos y Proveedores	0	0
Anticipo a Empleados	0	0
Otros	0	0
Provision Cuentas por Cobrar	-4,740	-1,643
Diversas	4,669	17,786
Otras	4,669	17,786
Deterioro Otras Cuentas	-3,119	-3,922
TOTAL	588,050	466,601

La provisión corresponde al valor obtenido de acuerdo a las instrucciones de la circular Externa No. 100/95.

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
 E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

CERTIFICADO DE INSCRIPCIÓN No. 003 DE SUPERINTENDENCIA BANCARIA 18 DE AGOSTO DE 1972

Remuneracion de Intermediarios (1)

332,058

121,462

Comisiones	259,516	94,550
Allianz Seguros S A	1,976	4,317
Aseguradora Solidaria	871	11,354
Axa Colpatría S A	183	291
BBVA Seguros Colombia S.A.	770	1,330
Colmena Seguros S.A.	48	0
Compañía Mundial de Seguros	8	0
La Equidad Seguros Generales	117	0
La Previsora Compañía de Seguros S A	795	176
Liberty Seguros S.A.	6,039	10,460
Liberty Seguros de Vida S.A.	184	743
Mapfre Seguros de Vida S A	0	0
Mapfre Seguros Generales S A	165	174
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A.	211	282
Sbs Seguros Colombia S.A.	-412	990
Seguros Alfa S.A.	314	0
Seguros Bolívar S.A.	6,804	0
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	4,601	8,853
Seguros Confianza S A	0	0
Seguros de Vida del Estado S.A.	0	11
Seguros de Vida Suramericana S.A.	239	421
Seguros del Estado SA	1,393	6,485
Seguros Generales Suramericana	235,210	47,369
Otras	0	1,294
Impuestos por Cobrar sobre Comisiones	39,047	13,764
Allianz Seguros S A	297	650
Aseguradora Solidaria	131	1,708
Axa Colpatría S A	27	42
BBVA Seguros Colombia S.A.	116	200
Colmena Seguros S.A.	7	
Compañía Mundial de Seguros	1	0
Chubb De Colombia de Seguros	0	0
HDI Seguros S.A.	0	0
La Previsora Compañía de Seguros S A	120	27
La Equidad Seguros S.A.	17	-13
Liberty Seguros S.A.	909	1,422
Liberty Seguros de Vida S.A.	28	-8
Mapfre Seguros Generales S A	25	26
Mapfre Seguros de Vida S A	0	0
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A.	32	-3
Sbs Seguros Colombia S.A.	-62	149
Seguros Alfa S.A.	47	0
Seguros Bolivar S.A. Vida	1,024	
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	692	1,332
Seguros Confianza S.A.	0	0
Seguros de Vida Suramericana S.A.	36	-4
Seguros de Vida del Estado S.A.	0	-1
Seguros del Estado SA	210	976
Seguros Generales Suramericana	35,390	7,127
Otras	0	134
Comisiones en Cortes en proceso	33,495	13,148
Aseguradora Solidaria	259	1,459
Allianz Seguros S A	3,534	0
Axa Colpatría S A	0	0

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

Chubb De Colombia de Seguros	0	0
Compañía Mundial de Seguros	145	
Compañía de Seguros Bolívar S.A.	0	0
HDI Seguros S.A.	0	0
La Previsora Compañía de Seguros S A	0	1,034
La Equidad Seguros S.A.	-96	0
Liberty Seguros S A	6,026	5,176
Liberty Seguros de Vida S A	4,305	4,762
Mapfre Seguros de Vida S A	0	18
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A.	243	0
Nacional de Seguros S.A.	2,167	
Royal & Sun Alliance Seguros S.A.	0	0
Sbs Seguros Colombia S.A.	160	0
Seguros Alfa S.A.	0	20
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	0	0
Seguros Confianza S.A.	0	0
Seguros de Vida Alfa S.A.	0	0
Seguros de Vida Suramericana S.A.	751	0
Seguros del Estado S.A.	204	92
Seguros Generales Suramericana	15,797	0
Seguros de Vida del Estado S.A.	0	108
Otras	0	479

11. Propiedades Planta y Equipo

El saldo de propiedades y equipos a diciembre 31 comprende:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Vehículos	-	57,200
Depreciación Acumulada	-	(11,620)
Equipo de Computo	61,535	56,416
Depreciación Acumulada	(21,089)	(13,721)
Enseres y Accesorios	42,682	42,682
Depreciación Acumulada	(10,012)	(8,239)
Equipo de Oficina	2,983	2,906
Depreciación Acumulada	(393)	(236)
	75,706	125,388

Todos los bienes de la Sociedad se encuentran libres de gravámenes, hipotecas y pignoraciones.

12. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

El saldo de los créditos de Bancos y otras obligaciones financieras a diciembre 31 comprende:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Descubiertos en Cuenta Corriente	-	-
Banco de Bogotá Gastos	-	-
Otras Obligaciones Financieras	-	-
Tarjeta Crédito Credencial Banco de Occidente	-	-
	0	0

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

13. Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Comisiones y Honorarios	138,167	138,612
Impuestos	60,197	45,501
Renta y Complementarios	0	5,721
Industria y Comercio	23	58
Impuesto a Equidad Cree	0	0
Impuesto a las ventas	60,174	39,722
Proveedores	896	1,357
Retenciones y Aportes Laborales	42,542	48,189
Retenciones en La Fuente	35,832	36,686
Seguros	0	0
Eps	1,422	2,707
Caja de Compensacion Familiar,ICBF y SENA	1,118	2,169
Fondo de Pensiones	4,170	6,627
Primas de Seguros por pagar	0	0
Remuneración Cobrada en Exceso	0	0
Pasivos por Impuestos Diferidos	0	40,037
Diversas	205,227	68,255
	447,029	341,951

Las cuentas por pagar son registradas inicialmente por su valor de transacción el cual es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión.

La compañía tiene como política realizar el pago de sus obligaciones entre 30 días a 45 días.

14. Otros Pasivos

El detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Cesantias	28,199	42,292
Intereses de Cesantias	3,384	5,029
Vacaciones	3,070	30,381
	34,653	77,702

15. Capital de los Accionistas

La composición del capital, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Capital Autorizado	260,000	260,000
Capital por Suscribir	0	0

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

CERTIFICADO DE INSCRIPCIÓN No. 003 DE SUPERINTENDENCIA BANCARIA 18 DE AGOSTO DE 1972

Capital Suscrito y Pagado	260,000	260,000
---------------------------	---------	---------

El Capital 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.

16. Reservas

El detalle de las reservas es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Reserva Legal (1)	134,276	134,276
Reserva Ocasional	32,000	32,000
	<u>166,276</u>	<u>166,276</u>

(1) 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 (50%) del capital suscrito. El capital suscrito de la sociedad es de \$260.000.000 por tanto para el año 2019 se determinó no efectuar reserva legal.

17. Ingresos Ordinarios de Operación

El detalle de los Ingresos Ordinarios de Operación, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Remuneración de Intermediación	1,148,049	2,600,223
Ingresos Financieros Operaciones	10,171	13,954
Por Venta de Propiedades y Equipos	0	0
Utilidad por Valorización Inversioenes	0	0
Diversos	121,769	267,490
Honorarios	0	111,103
Cuentas en Participación	11,479	9,947
Recuperación de Gastos	2,541	69,122
Recuperación Efectos de NIIF	11,620	69,122
Otros		<u>8,196</u>
Recuperación Deterioro (provisión)	909	16,554
	<u>1,280,898</u>	<u>2,898,221</u>

18. Gastos de Operaciones

El detalle de los Ingresos Ordinarios de Operación, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Intereses Créditos de Bancos y Otras	8	1,526
Comisiones	2,160	3,070
Servicios Bancarios	2,160	3,070
Legales	888	403

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

Notariales	888		403	
Beneficios a Empleados		571,087		1,118,653
Sueldo	386,679		687,813	
Auxilio de Transporte	9,225		18,727	
Cesantias	35,218		62,604	
Intereses de Cesantias	4,136		6,693	
Prima de Servicio	35,079		62,221	
Vacaciones	6,513		44,120	
Bonificaciones	2,640		3,041	
Indemnizaciones	6,000		43,400	
Aportes Caja de Compensacion	16,800		30,300	
Aportes SENA	192		3,235	
Aportes ICBF	288		4,852	
Dotación y Suministros a Empleados	2,961		5,213	
Capacitación al Personal	810		230	
Aportes por Salud	2,773		17,265	
Aportes por Pensiones	46,325		85,528	
Otros Beneficios a Empleados	15,448		43,411	
Honorarios		351,232		395,490
Revisoria Fiscal	23,886		22,896	
Asesorías Jurídicas	5,658		4,913	
Asesoría Técnica	69,236		154,748	
Asesoría Comercial y Administrativa	225,576		143,107	
Asesoría de Sistemas	16,208		16,240	
Otras Asesorías	10,668		53,586	
Impuestos y Tasas		41,597		69,456
Industria y Comercio	12,899		30,629	
Vehículos	735		235	
Timbre	0		1	
Gravámenes a los Movimientos Financieros	22,776		38,591	
Impuesto a la Equidad CREE	0		0	
IVA No Descontable por Proporción	5,187			
Otros	0		0	
Arrendamientos		70,184		94,107
Locales y Oficinas	68,000		90,714	
otros	2,184		3,393	
Contribuciones y Afiliaciones		1,900		2,041
Superintendencia Financiera	339		503	
Camara de Comercio	1,561		1,538	
Seguros		10,108		7,052
Manejo	508			
Cumplimiento	3,845		107	
Responsabilidad Civil	2,420		2,420	
Infidelidad y Riesgos Financieros	0		508	
Vehículos	1,762		2,425	
Accidentes Personales	51		94	
Obligatorio Accidente de Tránsito	963		909	
Otros	559		589	
Mantenimiento y Reparaciones		721		1,264
Equipo de Computación	322		780	
Equipo de Oficina	285		128	
Muebles y Enseres	114		76	
Vehículos	0		280	
Adecuación e Instalación		298		1,747
Instalaciones Eléctricas	118		1,498	
Arreglos Ornamentales	0		179	

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

CERTIFICADO DE INSCRIPCIÓN No. 003 DE SUPERINTENDENCIA BANCARIA 18 DE AGOSTO DE 1972

Reparaciones Locativas	180		70	
Deterioro (Provisiones)		3,202		0
Inversiones	0		0	
Cuentas Por Cobrar	3,202		0	
Depreciaciones de PPE		9,299		7,325
Vehículos	0		0	
Muebles y Accesorios	1,851		2,060	
Equipo de Oficina	79		0	
Equipo Informático	7,369		5,265	
Diversos		129,152		192,071
Publicidad y Propaganda	0		0	
Relaciones Públicas	0		0	
Servicios Públicos	23,338		38,660	
Procesamiento Electrónico de Datos	3,992		55,465	
Gastos de Viaje	69		1,559	
Transporte	1,687		2,055	
Utiles y Papelería	5,594		7,811	
Donaciones	0		0	
Publicaciones y Suscripciones	1,131		1,383	
Utiles de Aseo	1,619		2,173	
Cafetería	4,962		12,818	
Servicios Ocasionales	4,833		1,148	
Servicios Comerciales	0		0	
Administración Coopropiedades	12,636		12,662	
Compra de Chequera	0		421	
Obsequios y Homenajes	120		2,205	
Fotocopias y Microfilmación	118		165	
Portes, Cables y Telex	887		1,137	
Propinas	118		336	
Servicios Administrativos	0		0	
Servicio de Mercadeo	2,695		237	
Parqueaderos	1,053		2,343	
Fletes y Acarreos	56		129	
Servicio de Administración en Archivo	4,626		4,807	
Exámenes Médicos	124		427	
Gasolina	140		956	
Actividades Implementación SG-SST	1,280		3,330	
Servicios Area Técnica	52,404			
Diversos	1,367		14,243	
No operacionales	4,303		25,601	
		<u>1,191,836</u>		<u>1,894,205</u>

19. OTROS ASPECTOS DE INTERESES

A la fecha de este informe, no se conoce ningún acontecimiento de importancia relativa que pueda incidir en los resultados de la



MIGUEL ARIAS SANABRIA
 Revisor Fiscal
 Matrícula No. 12610 -T



ANA CONSUELO VARGAS M.
 Contador Público
 Matrícula No. 47842-T

TODOS COMPROMETIDOS CON EL SARLAFT

CARRERA 16 a No. 79-95, Piso 5, Ofc. 501 • PBX: 256 22 51
 E-mail: byv@byvsa.com.co • BOGOTÁ, D.C. - COLOMBIA

CERTIFICADO DE INSCRIPCIÓN No. 003 DE SUPERINTENDENCIA BANCARIA 18 DE AGOSTO DE 1972