

**INTEGRO ANDINA LTDA. – CORREDORES DE  
REASEGURO  
Estados Financieros**

**31 de Diciembre de 2018 y 2017**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	Notas	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4.422.536	3.499.567
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7 y 20	5.694.860	5.490.373
Impuestos corrientes	8	2.243.690	2.009.785
Otros activos financieros	9	80.364	16.409
		<b>12.441.450</b>	<b>11.016.135</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Otros activos no financieros	9	243.866	244.145
Propiedades, planta y equipo	10	1.038.981	1.420.042
Activos intangibles	11	206.581	167.281
		1.489.427	1.831.468
<b>Total activo</b>		<b>13.930.877</b>	<b>12.847.602</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	12	341.732	315.276
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	3.830.353	4.201.861
Pasivos por impuestos corrientes	14	431.076	364.228
<b>Total pasivo</b>		<b>4.603.161</b>	<b>4.881.365</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	15	77.000	77.000
Reservas	16	8.184.719	8.184.719
Ganancias acumuladas		(295.482)	(1.713.879)
Resultado del ejercicio		1.361.479	1.418.397
<b>Total del patrimonio</b>		<b>9.327.717</b>	<b>7.966.238</b>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<b>13.930.877</b>	<b>12.847.602</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**\*\*\*ORIGINAL FIRMADO**  
 Julián Eduardo Suza Flórez  
 Representante Legal

Omaira Muñoz Farfán  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 48369-T

Alexandra Pedreros Cortés  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 43050-T  
 Miembro de GBP Audit SAS.  
 (Ver informe adjunto)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	Año terminado al 31 de	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	18	9.017.247	9.176.564
Otros ingresos	19	168.218	513.246
		<b>9.185.465</b>	<b>9.689.810</b>
<b>Egresos Operacionales</b>			
Gastos por beneficios a empleados	20	3.589.158	3.439.528
Honorarios	20	1.203.395	1.067.200
Impuestos		212.896	219.221
Arrendamientos		687.521	1.393.127
Contribuciones y afiliaciones		33.825	67.634
Seguros		269.716	85.392
Mantenimientos y reparaciones		26.661	66.639
Provisiones		403.851	30.804
Depreciaciones		191.381	490.492
Amortizaciones		101.977	134.234
Servicios temporales		1.760	22.514
Publicidad y propaganda		-	-
Relaciones públicas		141.425	175.014
Servicios públicos		255.157	312.438
Gastos de viaje		257.652	290.649
Otros gastos		314.464	162.527
<b>Ganancia (pérdida) por actividades de operación</b>		<b>1.494.626</b>	<b>1.732.397</b>
Ingresos financieros		21.738	47.463
Costos financieros		17.417	16.535
Efectos de conversión de moneda		73.605	(115.754)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>1.572.553</b>	<b>1.647.571</b>
Ingreso (gasto) por impuestos	17	211.074	229.174
<b>Utilidad neta</b>		<b>1.361.479</b>	<b>1.418.397</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

\*\*\*ORIGINAL FIRMADO  
 Julián Eduardo Suza Flórez  
 Representante Legal

Omaira Muñoz Farfán  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 48369-T

Alexandra Pedreros Cortés  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 43050-T  
 Miembro de GBP Audit SAS.  
 (Ver informe adjunto)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	<b>Capital emitido</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>Total patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>77.000</b>	<b>8.184.719</b>	<b>(772.230)</b>	<b>(941.649)</b>	<b>6.547.840</b>
traslado de resultados	-	-	772.230	(772.230)	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	1.418.397	-	1.418.397
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>77.000</b>	<b>8.184.719</b>	<b>1.418.397</b>	<b>(1.713.879)</b>	<b>7.966.238</b>
traslado de resultados	-	-	(1.418.397)	1.418.397	-
Resultado del ejercicio	-	-	1.361.479	-	1.361.479
<b>7Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>77.000</b>	<b>8.184.719</b>	<b>1.361.479</b>	<b>(295.482)</b>	<b>9.327.717</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**\*\*\*ORIGINAL FIRMADO**  
Julián Eduardo Suza Flórez  
Representante Legal

Omaira Muñoz Farfán  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 48369-T

Alexandra Pedreros Cortés  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 43050-T  
Miembro de GBP Audit SAS.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	<b>Año terminado el 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad Pérdida neta del año	1.361.479	1.418.397
Ajustadas por:		
Provisión de impuesto de renta corriente	211.074	229.174
Depreciación de propiedades, planta y equipo	191.381	490.492
Amortizaciones	101.977	134.234
Deterioro	403.851	30.804
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(608.337)	(2.808.751)
Ajustes por la disminución (incremento) de impuestos corrientes	(233.905)	(1.099.713)
Ajustes por la disminución (incremento) de otros activos no financieros	(63.676)	38.633
Ajustes por la disminución (incremento) de intangibles	(141.276)	(132.159)
Ajustes por la (disminución) incremento de beneficios a empleados	26.456	10.731
Ajustes por la (disminución) incremento de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(371.508)	2.866.663
Efectivo neto generado por las operaciones	877.515	1.162.095
Impuesto de renta pagado	(144.226)	42.468
<b>Efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>733.289</b>	<b>1.204.564</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	189.680	(507.215)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>189.680</b>	<b>(507.215)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Distribución de utilidades	-	-
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	-	-
<b>Incremento / (decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>922.969</b>	<b>697.349</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	<b>3.499.567</b>	<b>2.802.219</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>4.422.536</b>	<b>3.499.567</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

**\*\*\*ORIGINAL FIRMADO**

Julián Eduardo Suza Flórez  
 Representante Legal

Omaira Muñoz Farfán  
 Contador  
 Tarjeta Profesional No. 48369-T

Alexandra Pedreros Cortés  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 43050-T  
 Miembro de GBP Audit SAS.  
 (Ver informe adjunto)

## Notas a los estados financieros

### 1. Ente económico

INTEGRO ANDINA LTDA. – Corredores de Reaseguros, antes HRL LATINOAMERICA LTDA. – Corredores de Reaseguros, vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, se constituyó como sociedad comercial mediante escritura pública No.3332 del 20 de junio de 1996 de la notaría 23 de la misma ciudad, con una vigencia hasta el 20 de junio del año 2096.

Por Escritura Publica No 1731 de la Notaría 42 de Bogotá, del 23 de mayo de 2001 la sociedad cambió su nombre de DELTA RE LTDA Corredores de Reaseguros por el de COOPER GAY COLOMBIA LTDA Corredores de Reaseguros. Por Escritura Publica No. 1338 de la Notaría 33 de Bogotá del 22 de mayo del año 2008. Según consta en la Escritura Pública No.1338, del 22 de mayo, de la notaría 33 de Bogotá, la sociedad COOPER GAY COLOMBIA LTDA Corredores de Reaseguros cambio su nombre o razón social por COOPER GAY SURAMERICA LTDA Corredores de Reaseguros

Por Escritura Pública No. 6969, del 9 de julio de 2015, de la notaría 38 de Bogotá la sociedad COOPER GAY SURAMÉRICA LTDA Corredores de Reaseguros cambió su nombre o razón social por el de HR LATINOAMÉRICA LTDA Corredores de Reaseguros. Por Escritura Pública No. 0889, del 5 de agosto de 2016, de la Notaría 45 la sociedad de HR LATINOAMÉRICA LTDA Corredores de Reaseguros cambió su nombre o razón social por el INTEGRO ANDINO LTDA Corredores de Reaseguros.

Según consta en la Escritura Pública No. 991, del 30 agosto de 2016, de la Notaría 45, la sociedad de INTEGRO ANDINO LTDA Corredores de Reaseguros cambió su nombre o razón social por el INTEGRO ANDINA LTDA Corredores de Reaseguro.

Al 31 de diciembre de 2018 laboran (37) empleados en la sociedad.

### 2. Bases de preparación

Mediante Circular Externa 036 de 2013 de la Superintendencia Financiera de Colombia, impartió las instrucciones para que las entidades que cumplieran los requisitos establecidos en el artículo 1 del decreto 2784 de 2012 e hicieran parte del grupo 1, adelantaran el proceso de implementación de las normas internacionales de información financiera NIF. A la fecha de expedición de esta norma Integro Andina Ltda, antes HRL Latinoamérica Ltda., antes Cooper Gay Suramérica Ltda., Corredores de Reaseguro, pertenecían al grupo 1 en virtud de que la Casa Matriz debía preparar y reportar información bajo NIF plenas.

Durante el proceso de implementación, la casa matriz dejó de ser accionista y el requisito de tener que aplicar las normas internacionales bajo NIF plenas dejó de aplicar. En tal sentido, el marco técnico pertinente para la preparación y reporte de información financiera fue el correspondiente al grupo 2, atendiendo las instrucciones señaladas en la Circular Externa 017 de 2015

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2009; y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con el marco técnico normativo basado en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes aplicables en Colombia. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. Los efectos de los cambios frente a los PCGA colombianos aplicados al 1 de enero de 2015 y al 31 de diciembre de 2015 se explican en las conciliaciones detalladas en la Nota 6.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Gerente General el 31 de marzo de 2017. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los accionistas.

### 3. Políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

#### 3.1 Transacciones en moneda extranjera

##### 3.1.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Compañía ('la moneda funcional'). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### 3.1.2 Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en '(costos)/ingresos financieros'. Todas las demás ganancias o pérdidas en monedas extranjeras se presentan en el estado de resultados en 'otros (gastos)/ingresos, netos'.

### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### 3.3 Instrumentos financieros

#### 3.3.1 Activos financieros

##### 3.3.1.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, cuentas por cobrar y préstamos, mantenidas hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

- a) Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados: Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- b) Cuentas por cobrar y préstamos: Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la gerencia de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.
- d) Activos financieros disponibles para la venta: Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Gerencia tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del período de reporte.

##### 3.3.1.2 Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados y los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Las cuentas por cobrar y préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados" se incluyen en el estado de resultados en la cuenta de "otros (gastos)/ingresos, netos", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados se reconocen en el estado de resultados en el rubro otros ingresos cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir los pagos por los dividendos.

Los cambios en el valor razonable de títulos valores monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio. Los dividendos de instrumentos de capital disponibles para la venta se reconocen en el estado de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método del interés efectivo se reconocen en el estado de resultados como parte de los (costos)/ingresos financieros.

Los valores razonables de los activos financieros con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Compañía establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

### 3.3.1.3 Baja de activos financieros

Los activos financieros se eliminan del estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Cuando los activos financieros clasificados como disponibles para la venta se venden o se deterioran, los ajustes a valor razonable acumulados en el patrimonio neto se transfieren al estado de resultados.

### 3.3.1.4 Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la Compañía puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de ventas y de comercialización" en el estado de resultados.

Activos clasificados como disponibles para la venta

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. Para los instrumentos de deuda, la Compañía utiliza los criterios mencionados arriba para los instrumentos financieros contabilizados al costo amortizado. En el caso de instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo se considera para determinar si dichos instrumentos se han deteriorado. Si existe tal evidencia respecto de los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en el activo financiero previamente reconocida en el estado de resultados, se retira del patrimonio neto y se reconoce en el estado de resultados. Si, en un periodo posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después del reconocimiento de la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte contra el estado de resultados. En el caso de los instrumentos de patrimonio las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados no se revierten a través del estado de resultados.



### 3.4 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo se expresan al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia.

La Compañía incluye en el importe en libros de un elemento de propiedad y equipo el costo por el reemplazo de partes de dicho elemento cuando se incurre en ese costo si se espera que la parte reemplazada le proporcione beneficios incrementales futuros a la Compañía. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Cualquier otra reparación y mantenimiento se carga en el estado de resultados durante el periodo en el cual ocurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se carga para asignar el costo de activos menos su valor residual durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas es de la siguiente manera:

Vehículos	3 - 10 años
Muebles y enseres	3 - 10 años
Equipo de computación	3 - 10 años

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y las pérdidas por disposiciones se determinan comparando los ingresos con el importe en libros y se reconocen en el estado de resultados en otros (gastos)/ingresos, netos.

### 3.5 Activos intangibles

#### 3.5.1 Marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes

Las marcas registradas y licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Las marcas registradas, licencias (incluyendo software) y activos intangibles asociados con clientes que se hayan adquirido en una combinación de negocios se reconocen al valor razonable en la fecha de adquisición. Las marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes tienen vidas útiles finitas y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las marcas registradas, las licencias y los activos intangibles relacionados con clientes durante sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias (software)	10 – 20 años
----------------------	--------------

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

#### 3.6 Deterioro de activos no financieros que no sean inventarios

Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se puede haber deteriorado, el importe en libros del activo se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable o unidad generadora de efectivo a la cual se ha asignado el activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines del test de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo (UGE) identificables por separado. Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro en cada fecha de reporte.

### 3.7 Deuda

Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

#### 3.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

### 3.9 Provisiones

Las provisiones 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 ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

### **3.10 Beneficios a los empleados**

#### **3.10.1 Bonificaciones**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por bonificaciones sobre la base de fórmulas definidas previamente que toman en cuenta los resultados obtenidos por la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

#### **3.11 Capital**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

#### **3.12 Reconocimiento de ingreso**

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes o la prestación de servicio en el desarrollo normal de las actividades de la Compañía. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando el importe del ingreso puede ser medido confiablemente; es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a la Compañía; y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades, como se describe a continuación.

#### **3.13 Impuesto sobre la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta para el periodo comprende impuestos diferidos y corrientes. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, a menos que un cambio atribuible a un elemento de ingresos o gastos, reconocido como otros resultados integrales, también se reconozca directamente en otros resultados integrales.

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales (que no sean diferencias temporales asociadas con utilidades no remitidas de subsidiarias y asociadas extranjeras en la medida que la inversión sea esencialmente permanente en su duración, o diferencias temporales asociadas con el reconocimiento inicial o el goodwill) que surjan entre las bases impositivas de activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros y sobre las pérdidas o créditos fiscales no utilizadas. Los impuestos a la renta diferidos se determinan utilizando tasas impositivas y leyes que han sido promulgadas o que han sido sustantivamente promulgadas a la fecha de reporte.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se establece una provisión por valuación contra activos por impuestos diferidos de tal forma que el importe en libros neto iguale al importe más alto, que es más probable que se vaya a recuperar con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

#### **3.14 Arrendamientos**

Se clasifican como arrendos operativos los arrendos en los cuales, sustancialmente, el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios de propiedad. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados en línea recta durante el periodo del arrendamiento.

La Compañía toma en arriendo algunos elementos de propiedad, planta y equipo. Se clasifican como arrendos operativos los arrendos de propiedad, planta y equipo en los cuales, sustancialmente, la Compañía tiene todos los riesgos y los beneficios de la propiedad. Los arrendos financieros se capitalizan al comienzo del arrendamiento por el menor entre el valor razonable de la propiedad arrendada y el valor presente de los pagos de arrendamiento mínimos.

Cada pago de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y los cargos financieros utilizando el método de interés efectivo. Las obligaciones por renta, netas de los cargos financieros, se incluyen en los préstamos en el estado de situación financiera. La propiedad, planta y equipo adquirido bajo arrendos financieros se deprecia durante el periodo más corto entre la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

#### **4. Cambios normativos**

##### **4.1 Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia.**

El Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017 reemplazo el párrafo 29.13 que había sido incluido en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 considerando un error de traducción que fue corregido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), este cambio fue analizado por la Administración de la Compañía sin identificar impactos por el cambio.

#### **5. Estimados contables críticos**

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

##### **5.1 Deterioro de activos no monetarios**

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

##### **5.2 Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

##### **5.3 Impuesto sobre la renta**

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

##### **5.4 Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

##### **5.5 Deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha

producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

## 5.6 Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

## 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Caja	10.135	15.911
Bancos	4.392.989	3.465.177
Deósitos en carteras colectivas	19.412	18.480
	4.422.536	3.499.567

Los saldos en bancos y cuentas de ahorro se encuentran debidamente conciliados y libres para capital de trabajo

## 7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Remuneración de intermediación	4.468.543	4.593.366
Créditos a empleados y agentes	570.092	599.317
Anticipos de contratos a proveedores	656.225	297.691
	5.694.860	5.490.373

## 8. Impuestos corrientes

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Retención en la fuente	1.132.656	1.965.569
Saldos a favor RENTA y CREE	1.111.034	44.216
	2.243.690	2.009.785

## 9. Otros activos no financieros

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Gastos anticipados seguros	80.364	16.409
Obras de arte y esculturas	33.866	33.866
Otros activos	210.000	210.279
	324.230	260.554

#### 10. Propiedades, planta y equipo

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Equipo, muebles y enseres de oficina	771.380	1.182.985
Equipo de computación	1.014.330	1.070.417
Flota y equipo de transporte	850.252	878.252
Mejoras a propiedades	489.821	493.045
Depreciación acumulada	(2.086.803)	(2.204.658)
	<u>1.038.981</u>	<u>1.420.042</u>

#### 11. Intangibles

Corresponde a licencias y software desarrollado por la compañía que le genera beneficios económicos en la operación del negocio.

#### 12. Provisiones por beneficios a empleados

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Cesantías	76.509	72.348
Intereses a las cesantías	8.752	7.976
Vacaciones	163.570	168.045
Aportes a la seguridad social	92.900	66.906
	<u>341.732</u>	<u>315.276</u>

#### 13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Retenciones y aportes laborales	354.375	406.437
Primas recaudadas y otras cuentas por pagar	3.475.978	3.795.424
	<u>3.830.353</u>	<u>4.201.861</u>

#### 14. Pasivos por impuestos corrientes

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Renta y complementarios	382.550	305.567
Industria y comercio	48.526	58.661
	<u>431.076</u>	<u>364.228</u>

#### 15. Capital emitido

La sociedad ha cumplido con el capital mínimo requerido, tal y como lo establecen las normas de Superintendencia Financiera de Colombia

<b>Capital Mínimo Requerido</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>	<b>31 de Diciembre de 2017</b>
Capital Social	77.000	77.000
Reserva Legal	1.892.400	1.892.400
Capital Mínimo Acreditado	1.969.400	1.969.400
Remuneración de Intermediación	9.176.564	7.323.457
8%	734.125	585.877
Capital Mínimo a Acreditar	734.125	585.877
Superávit	<b>1.235.275</b>	<b>1.383.523</b>

## 16. Reservas

	<b>31 de Diciembre de 2018</b>	<b>31 de Diciembre de 2017</b>
Reserva legal	1.892.400	1.892.400
Reservas ocasionales	6.292.319	6.292.319
	<b>8.184.719</b>	<b>8.184.719</b>

Reserva Legal: La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Reservas ocasionales: Las reservas ocasionales apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

## 17. Provisión para el impuesto sobre la renta

El impuesto de renta y complementarios se calcula con base en la utilidad fiscal así:

	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Ingresos	14.416.308
Gastos de administración	12.843.755
Utilidad antes de impuestos	1.572.553
Costos y gastos no deducibles	-
Reembolso de Club	52.745
50% Cuatro por mil	21.507
Vacaciones	20.000
Gastos no operacionales	334.080
Total costos no deducibles	428.332
Compensación pérdidas fiscales	-
Saldo por compensar	841.642
Renta líquida	1.159.243
Impuesto de renta (33%)	<b>382.550</b>

## 18. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la remuneración por la intermediación en colocación de reaseguros.

## 19. Otros ingresos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperaciones por venta de activos fijos.

## 20. Transacciones con partes relacionadas:

Las transacciones con partes relacionadas a 31 de diciembre con los accionistas son las siguientes:

	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
<b>Activo</b>		
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Felix Ricardo Garzón	-	3.896
Julian Eduardo Suza	39.007	25.486
	<hr/>	<hr/>
	39.007	29.382
<b>Egresos operacionales</b>		
<i>Gastos de personal</i>		
Felix Ricardo Garzón	321.613	344.006
Julian Eduardo Suza	351.199	317.695
Honorarios Asesoría en Reaseguros - Ricardo Garzón	283.000	-
	<hr/>	<hr/>
	955.811	661.701

## 21. Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen contingencias o compromisos que afecten la Compañía.

## 22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.